全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

农产品疯了？

揭开游资炒作之谜

严行方◎著

农产品

“豆你玩”、“蒜你狠”、“姜你军”、“糖高宗”、“苹什么”……农产品价格**暴涨的背后**究竟意味着什么？翻开本书，您将亲自**揭开谜底**。

北京出版集团公司
北京出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



农产品疯了？

揭开游资炒作之谜

严行方◎著

北京出版集团公司
北 京 出 版 社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书
www.55188.com
理想藏书55188

图书在版编目（CIP）数据

农产品疯了？/严行方著.—北京：北京出版社，2010.12
ISBN 978－7－200－08500－6

Ⅰ.①农… Ⅱ.①严… Ⅲ.①农产品—商品流通—流动资本—研究—中国 Ⅳ.①F323.7

中国版本图书馆CIP数据核字(2010)第227768号

农产品疯了？
NONGCHANPIN FENG LE?
严行方 著
*
北京出版集团公司
北京出版社 出版
（北京北三环中路6号）
邮政编码：100120
网址：www.bph.com.cn
北京出版集团公司总发行
新华书店经销
北京同文印刷有限责任公司印刷
*
787×1092 16开本 13.75印张 225千字
2011年1月第1版 2011年1月第1次印刷
ISBN 978－7－200－08500－6/F·434
定价：34.80元
质量监督电话：010－58572393

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

“豆你玩”到底在逗谁玩/代序

2010年7月的一天，一位家庭主妇在超市挑了5头大蒜，轻轻地放在电子秤上一称，液晶屏上马上显示出价格是5.9元。她把大蒜摊在手里端详了好一会儿，好像是在犹豫买或是不买，最终她下定决心，又把大蒜放回了原处。她对销售员说：“现在的大蒜价钱超出猪肉一大截，比一年前要贵100倍，也太离谱了吧！”

大蒜、绿豆等农产品的价格在这一年间连连暴涨，以至出现了一系列诸如“蒜你狠”、“豆你玩”、“玉米疯”的新名词，连国外媒体也纷纷关注中国“疯狂的大蒜”，惊呼从中折射出了中国资产泡沫的严重性。一时间舆论沸沸扬扬：“豆你玩”，你究竟在逗谁玩?!

我国民间历来有“蒜疯子”、“姜傻子”之说。意思是说，“蒜”和“姜”这样的农产品价格多变，谁要想通过炒作它们来获利简直比登天还难。而现在“风水轮流转”了，在国内外游资的兴风作浪下，一年间它们的价格就上涨几十倍上百倍，不但严重扰乱了市场正常秩序，抬高了百姓生活成本，也害苦了那些跟风者，更直接损害了种植户利益。

权威研究显示，我国虽然没有实行零利率政策，可是货币政策的宽松度与美国有得一比。各项大规模经济刺激计划的推出，尤其是银行信贷成为我国经济复苏的最主要推手后，这种资金流动性泛滥所积聚的大量资金泡沫，就必然急需要找地方宣泄一下。

于是乎，大到股票市场、房地产市场、大宗商品，小到兰花、茶叶、大蒜、绿豆，全都成了炒作对象。其结果是，不但进一步增大了GDP泡沫、扭曲了我国经济增长的质量和结构，而且还会误导政府决策、影响国民经济健康

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

发展。

目前我国的投资工具还十分匮乏，百姓有钱最先想到的是存银行，机构有钱最先想到的是开发房地产，一块块“没有最高、只有更高”的“地王”的出现就是最好的例证。

可是，由于市场本身无法吸收和缓解资金流动性，所以大量的游资只能流向股市、房地产市场甚至现在的农产品领域；再加上我国存贷款利率管制过严，金融机构风险定价能力低，货币政策传导机制不完善，从而使得我国对付资金流动性泛滥的措施十分乏力，效果存疑。

有鉴于此，我们应该从疯狂的农产品炒作中寻找一个个资产泡沫，然后各个击破，决不让这样的小泡沫蔓延成“全身溃疡”，否则整个国民经济就危在旦夕矣。2008 年由美国次贷危机引发的第二次世界大战后全球最大的金融危机，不就是眼下最好的教训吗?

需要特别指出的是，农产品价格炒作并不全是炒作者的责任，这是资本的逐利性决定的。当大量发行的货币与不健全的经济机制发生关系后，就必然会孕育出各种各样的资产泡沫来，然后在不同的投资（投机）领域中转移、逗留。只有当政府、学者、百姓充分认识到这一点，追究的不是谁在炒作，而是谁培育了炒作者，才能对今后出现类似于这样的炒作保持一份清醒头脑，并找到理性对策，真正防患于未然。

本书的写作思路是，采用纪实手法，通过一个个真实案例，来帮助读者厘清各种农产品如大蒜、绿豆、红豆、玉米、生姜等的价格是怎样在游资的蜂拥炒作下，在短时间内翻上几倍、几十倍甚至上百倍的；与此同时，我国政府在当前通货膨胀压力剧增的非常时期，又是怎样采取有力措施严厉打击这种价格炒作、确保社会稳定的。

毫无疑问，从经济学角度来揭露国内外游资的投机炒作模式，以及这种投机炒作对我国经济和百姓生活会产生怎样的危害，具有十分重要的意义，这也是避免类似于 16 世纪荷兰郁金香狂潮的最佳预防针。

尹行方

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

目 录

"豆你玩"到底在逗谁玩/代序 …… (1)

第一章 看清游资的本性 …… (1)

一、游资无处不在，无时不有 …… (1)

二、价格炒作是游资的天性 …… (6)

三、市场经济必定存在炒作 …… (11)

四、市场一旦脱节游资就会出现 …… (18)

五、游资炒作与投机倒把 …… (22)

六、爆炒与慢炒各有不同巧妙 …… (26)

七、当前国内外游资的运作特点 …… (30)

第二章 炒作资金来源 …… (35)

一、股市楼市退出资金打头阵 …… (36)

二、国有资本不甘寂寞紧跟上 …… (39)

三、国外资本大举进入农产品领域 …… (43)

四、游资来源界定很困难 …… (47)

五、可能还只是小试牛刀 …… (51)

第三章 为什么炒作农产品 …… (55)

一、缺乏价格调控，缺少充分竞争 …… (55)

二、价格长期偏低，存在抄底机会 …… (58)

三、产品替代性小，刚性需求强 …… (62)

四、盘子小、价格低，容易控制 …… (66)

五、产品不起眼，不易惹政府干预 …… (70)

六、干货，便于囤积和库存消化 …… (73)

七、便于发挥农产品的示范作用 …… (77)

八、灾情直接点燃了导火线 …… (81)

第四章 农产品炒作路径 …… (85)

一、提前介入 …… (85)

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

二、做方案筹集资金 …………………………………………… (89)
三、到产地展开收购 …………………………………………… (92)
四、利用舆论造势 ……………………………………………… (97)
五、囤积居奇 …………………………………………………… (101)
第五章 炒作中的围追堵截 ………………………………… (106)
一、从引起警觉到统一认识 …………………………………… (107)
二、从否定游资到认定炒作 …………………………………… (111)
三、从行政干预到市场调节 …………………………………… (115)
四、从头痛医头到由表及里 …………………………………… (119)
五、威慑有余，效果存疑 ……………………………………… (123)
六、保护农民积极性是关键 …………………………………… (127)
第六章 游资的突围方向 …………………………………… (132)
一、部分游资正在进入大豆市场 ……………………………… (132)
二、小麦、棉花、黄金炒作初露端倪 ………………………… (135)
三、继续瞄准公共服务差的领域 ……………………………… (141)
四、接受市场供求关系引导 …………………………………… (145)
五、堵不如疏 …………………………………………………… (148)
第七章 被炒作的不仅仅是农产品 ………………………… (153)
一、炒股票一年净赚五六倍 …………………………………… (153)
二、游资炒房产是空手套白狼 ………………………………… (157)
三、一块普洱茶曾被炒到几万元 ……………………………… (163)
四、一盆兰花曾被炒至上千万 ………………………………… (166)
五、炒三七半年价涨八九倍 …………………………………… (170)
六、炒作的关键在流通环节 …………………………………… (175)
七、炒作推高了涨价预期 ……………………………………… (178)
第八章 炒作的受益者和受害者 …………………………… (183)
一、赚钱不吃力，吃力不赚钱 ………………………………… (183)
二、小农经济历来经不起折腾 ………………………………… (188)
三、炒作让农产品种植风险骤增 ……………………………… (192)
四、炒什么，什么被挤出流通领域 …………………………… (196)
五、农产品炒作助长通货膨胀 ………………………………… (200)
六、不是不能炒，关键是适度 ………………………………… (204)
七、信息透明最重要 …………………………………………… (209)

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第一章

看清游资的本性

游资无处不在，无时不有。它喜欢赶热闹、随大溜、无事生非，然后从中捞一票走人。如果它心情好，接下来还会帮你维持维持秩序；如果它不负责任，拍拍屁股立马走人，留下一副千疮百孔的烂摊子让你收拾个没完，它则乐得轻松地站在一旁说风凉话。

游资虽然看不见、摸不着，却能随叫随到，甚至浩浩荡荡而来。也正因如此，游资的炒作才会让人心有余悸。它就像社会上的一些小混混，说不定因为一件什么样的小事，就会半夜三更出来闹事，地域不分东西南北，时间不分白天黑夜，令人防不胜防。

从某种意义上说，它们似乎就是专门为“闹事”存在的，要它们放弃这种“闹事”（炒作）不但不可能，而且“很傻”、“很天真”。

古今中外，不乏游资炒作令人痛定思痛的事。20 世纪 30 年代全球经济危机期间，游资的冲击对一些国家的金融稳定造成极大危害。20 世纪六七十年代，大量的国际游资在硬通货和软通货之间转移流动，专门从事外汇投机，大大加剧了国际金融市场动荡。现在，国内外游资集中到我国农产品价格炒作上来，只不过是它的另一场“小闹”而已，完全有可能只是某场“大闹”的前奏。

要想揭开游资炒作农产品之谜，先从认识游资的本性开始。

一、游资无处不在，无时不有

所谓游资，是指在再生产过程中“游”离出来的一种特殊形式的短期借

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

贷资本。在有盈余积累的情况下，一部分企业利润和其他暂时还没有分配给股东的个人收入、企业和个人占有的暂时不需要用到的资金，就会积淀下来成为游资；即使没有任何盈余积累，企业和个人也可能会通过各种纯技术性手段，如银行业务的扩大和集中、流通准备金的节约等方式来形成游资。

从这个角度看，游资的主要特点是流（游）动，包括流进和流出。当然，这种流动并不是漫无目的的，而是为了在各金融市场之间追逐高额利润，最常见的表现就是从事货币投机。

正因如此，专业人士把游资称为“短期资本流动”。不过，当这种游资所从事的投机活动越过了国界，它就有了另外一个名称：“热钱”。

1. 看不见摸不着，却也没闲着

游资看不见、摸不着，来无影、去无踪，却一刻也没闲着，自始至终都在虎视眈眈地寻找着炒作机会。否则，它也就可能不姓“游”，而改姓“固”（固定资金、固定资产）了。固定资产、固定资金本来是与流动资产、流动资金[①]相对的概念，后者却是形成游资的一大来源。这是因为流动资金本身就是现金或者随时可以变成现金，所以它随时都可能会以“游资”的面目出现，加入到游资炒作大军中去。

游资炒作的操盘手或操作者，称之为“炒家”。炒家的一大擅长是喜欢把某些突发事件包装成“概念”来借题发挥，这就形成了“炒作”。不用说，“炒作”的最大特点是忽悠人、蒙蔽人，以便炒家从中获利。

有报道说，这一波大蒜[②]、绿豆涨价风潮其根源就来自国内外游资的联合炒作。从数量上看，至少有 1 万亿元游资在我国对农产品实施“成本狙击”和“价格催涨”，以便从中浑水摸鱼、获取暴利；从目标来看，它们正在试图通过炒作我国的“旱灾行情”来实现对相关产业链的终极控制。这些炒家有着各种各样的来历，既有国内个人资本、国有资本，更有国际游资巨头如美国摩根大通公司、美国邦吉公司、法国路易·达孚公司、美国阿彻丹尼尔斯米德兰公司（ADM）等[③]。

---

① 流动资金是企业运转过程中必不可少的周转资金。广义的流动资金包括企业的所有流动资产，如现金（银行存款）、存货（材料、在制品、半成品）、应收账款、有价证券、预付款等。狭义的流动资金是流动资产减去流动负债后剩下的部分，也叫净流动资金。

② 大蒜又叫蒜、蒜头、独蒜、胡蒜等，既可以食用也可以做调味品，还可以入药，深受大众喜爱，我国各地都能种植。鲜大蒜通常被当做蔬菜来炒食。除特别注明外，本书所指的大蒜均指鳞茎状蒜头（干货大蒜）。

③ 郑风田：《别让农产品炒作成为常态》，2010 年 4 月 21 日《环球时报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

由于农产品涉及千家万户以及国家粮食和经济安全，所以千万别小看了游资炒作所造成的结果，也不能仅仅把它局限于资本逐利性（虽然这可能是最主要的）来看待。因为每一次农产品炒作，最终暴发的只是极少数炒家，绝大多数跟风者、小加工者、农产品种植户都会损失惨重。游资一旦撤离，农产品价格就会跌入低谷，不但造成农产品价格体系的混乱，而且还会直接影响社会稳定，绝不可等闲视之。

在本书的开头，这里想厘清一下“游资”和“热钱”的概念。

虽然目前对这两个概念以及两者之间的关系还见仁见智，但一般认为，“游资”是专业称呼，“热钱”是民间俗称；“游资”的概念要比“热钱”略大一些，即“热钱”主要是指国际上专门用于赚取汇率差额等短期资本利得而流通的国际性资金，而“游资”除了“热钱”外，还可以包括国内私人资本。

在本书中，这两个概念可以简单地等同起来理解，即它既包括国内“游资”，也包括国外“热钱”。事实上，这两者也是相互贯通的，很难分得一清二楚。

毋庸讳言，无论是“游资”还是“热钱”，都具有投机性强、流动性快、倾向性明显的特点，所到之处往往会发生市场动荡乃至金融动荡。所以，它是“不受欢迎”的，却又是“必然存在”的。人们可以引导它、利用它，却无法彻底消灭它，否则也就没有“市场”可言了。

有人认为，游资炒作并没什么可怕的，就以大蒜、绿豆等小宗农产品为例，它们都是一年一季，等到新的大蒜、绿豆上市了价格马上就会降下来。其实这种观点并不对，因为它没有用发展的眼光来看问题。

从静态角度看，新的大蒜、绿豆上市后市场供应总量确实增加了，确实会导致价格下跌；然而在游资主导的价格体系下，这条“规律”是不存在的。因为这时候的价格涨跌主要不是看市场供应量，而是看游资的炒作策略。说得更明白一点就是，要看游资在炒作农产品时想怎么通过调节市场流通的农产品数量来调节价格高低，从而最终实现它们赢利目标的最大化。

从 2010 年的情况看，许多新的大蒜、绿豆还没到收获季节，就已经被游资炒家提前预订一空。更不用说在这个过程中，这些炒家不断利用信息陷阱、集体喊涨等炒作手段来扮演幕后推手。绝大多数消费者包括专家在内，都很难分辨它们的蛊惑，一不小心就会上当受骗。所以说这时候的农产品价格主要是受炒作支配，供应量大小则被降低到了一个比较次要的位置。

尤其是有报道说，至少有 1 万亿元游资在对我国农产品实施“成本狙击”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

和“价格催涨”，你就更不能小看了这些游资背后具有丰富实战经验的国际炒家巨头。它们的目的可能不是简单地仅仅想“赚几个钱”，很可能是别有用心——最终实现对我国相关产业链的终极控制！

2. 优哉游哉，游资可以随叫随到

游资一贯以来就是凶猛的，绝不会像有些人想象的那么温情脉脉、小鸟依人。如果有人以为游资只会盯着黄金、房地产进行炒作，看不起这些“芝麻、绿豆”大的农产品，就太小看资本的逐利性了。

革命导师卡尔·马克思（Karl Marx，1818—1883）在《资本论》一书中，引用英国工会活动家、评论家托·约·邓宁（Thomas Joseph Dunning，1799—1873）的话，一针见血地指出了这一点。他说：

> 资本害怕没有利润或利润太少，就像自然界害怕真空一样，一旦有适当的利润，资本就胆大起来。如果有10%的利润，它就保证到处被使用；有20%的利润，它就活跃起来；有50%的利润，它就铤而走险；为了100%的利润，它就敢践踏一切人间法律；有300%的利润，它就敢犯任何罪行，甚至冒绞首的危险。如果动乱和纷争能带来利润，它就会鼓动动乱和纷争①。

现在的情形是，在这次农产品炒作中，大蒜、绿豆的价格暴涨了几十倍上百倍，完全超出了上述卡尔·马克思所说的“100%”、“300%”的范畴，所以可想而知，这些游资会以怎样的热情和胆量来投入炒作了。

更不用说，大蒜、绿豆等农产品虽然单价低，可是炒作起来基本上没什么大的风险，又没有什么门槛限制。只要高抛低吸，把它们放在冷库里储存那么几个月，差价就会相差好多倍甚至几十倍，这是炒作其他商品望尘莫及的。游资随时恭候，随叫随到，就是理所当然的了。

熟悉期货市场运作规律的专家张力帆认为，尤其是辣椒、普洱茶等农产品，它们没有非常规范的期货和中远期现货交易市场，海外游资特别喜欢也非常容易掌控这样的市场②。

例如，它们可以轻而易举地通过沃尔玛、家乐福等大型国际超市所掌控的

① （德）卡尔·马克思：《马克思恩格斯全集》第23卷，《资本论》（第一卷）第24章脚注250，北京：人民出版社1972年版，第892页。

② 何丰伦：《西南大旱引发产业危机，万亿游资渗透炒作农产品》，2010年4月12日《国际先驱导报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

下游销售网络，要求上游供货商增加供货量或提供供货信息，以便充分了解各种具体农产品的总体产销情况，最大限度地实现对信息的掌控，随后对销售价格实施“催涨”。

2010 年 3 月，专门为沃尔玛超市提供货物的经销商胡书海，就突然接到沃尔玛超市大幅度提高辣椒供货量的要求，数量比往年要多出 2 倍多，并罕见地提前支付了本该在 4 月初才支付的 2010 年第一季度辣椒货款。同时“友情提醒”说，必须在 4 月末之前给予答复，如果届时没有明确答复确保收购数量，有可能会被取消供货商资格①。

从这一点上看，深圳市平石资产管理公司亚太市场负责人张天运认为，2009 年的大蒜涨价风潮根源就在于海外资金炒作。例如，与生产抗流感药物“达菲”公司有着千丝万缕联系的美国摩根大通公司、国际四大粮商中的美国邦吉公司、法国路易·达孚公司、美国阿彻丹尼尔斯米德兰公司（ADM）公司等，就都在通过全球最大的财经资讯公司美国彭博新闻社（Bloomberg News）的信息、农产品市场调研报告等，在关注中国大蒜、辣椒等农产品的涨价空间。

> 经销商胡天韵认为，按照海外游资对中国食糖、大蒜的炒作手法，今年（2010）六七月份将是炒作辣椒价格的最佳时机，“如果国内商家认为价格可能高达每公斤 60 元到 70 元，这就意味着国际炒家完全有能力将价格炒高到每公斤 100 元的‘天价’”。②

为了如此之高的利润，游资还有什么理由不随时待命、俯首听命呢！

2010 年 5 月 29 日，广州新源粮油副食品批发市场某经营部老板阿棠介绍说，他做绿豆批发生意 20 年了，从来没有发现像今年（2010）这样难。年初他去东北拿货就发现很难入手，因为 2009 年底之前大家都没有什么存货，2010 年绿豆产地的气候又不好、产量很少，并且一些北方老板还在联手压货。过去都是用集装箱装 30 吨海运到广州，而现在是一点一点地放货③。阿棠认为：

> 这是个有组织的炒豆集团，跟炒大蒜的是同一帮人。一般是好几个老板联手收购，每个人一两百吨，在当地租冷库存货。此前业内传

---

① 何丰伦：《西南大旱引发产业危机，万亿游资渗透炒作农产品》，2010 年 4 月 12 日《国际先驱导报》。
② 同上。
③ 曾颂、黄丹婷：《农产品不具备全线炒作条件，近期价格震荡或持续》，2010 年 5 月 31 日《羊城晚报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

说，有个老板一人就压着2 000吨绿豆。

至于这帮炒家的神秘面纱，阿棠说他也看不透。因为农村的交通、吃住条件都很差，炒家一般是不会轻易出面的，最多是派个马仔过去，所以这更加深了他们的神秘色彩。

不过他还是坚信，绿豆炒作和楼市、股市疲软导致有部分资金退出有关。因为归根到底，绿豆的盘子小、容易储运，夏季又是绿豆的季节性消费高峰，游资只要在主产区找到合作方，是很容易囤积赚钱的。

能够印证这一点的是，这次政府一出面打击价格炒作，这些农产品价格马上就应声而落，而过后没几天马上就强劲反弹，这种弹性较大的价格就可以被认为是炒家炒起来的。

二、价格炒作是游资的天性

炒作是游资的天性，游资最擅长的就是炒作，原因在于炒家只有从炒作中才能攫取暴利，并得到快感。虽然这种炒作有风险，但对于游资来说，与其说是“风险”还不如说是“刺激”，它们玩的就是“心跳”。

可以说，游资炒作是市场经济的必然产物。如果说“水满则溢”是自然现象，那么“金满”也是可以“则溢”的，这就是游资在不成熟、不规范市场条件下特有的经济现象。

不过无论炒作什么，游资总是要显山露水、找点什么事情来做的，否则它就会没有了“用武之地”，变得索然寡味或躁动不安起来。

浙江省温州市中小企业发展促进会会长周德文常年研究民营企业的热钱流动，据他们的调查，2010年有5 000万元温州游资进入北方市场买蒜卖蒜：“做大蒜生意能赚钱，温州商人当然不会放过这个机会。”①

1. 游资最擅长的就是炒作

游资最擅长的是炒作，所以什么来钱快它们就炒什么，这是“理所当然”的。炒作农产品只是它们的一步棋。

据新华社全国农副产品和农资价格行情系统监测，2010年4月以后我国的大蒜价格又经历了一轮过山车行情：4月初至5月上旬价格持续上涨，累计

① 《炒完楼房炒大蒜，网友创造“炒蒜团”抗议蒜价飙升》，2010年4月14日中国新闻网。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

涨幅24.8%；5月中旬至6月中旬快速回落，累计跌幅17.6%；6月中旬以后价格再次大幅度上涨，截至7月18日的累计涨幅为21.2%，上涨到每斤6.57元，再次回到5月上旬的价格高位。特别需要关注的是，这时候的大蒜价格正呈现出加速上涨态势，上涨动力强劲①。

为什么会出现这种马鞍形走势呢？主要原因就是游资在炒作。四五月份和6月中旬以后的价格高点，都是游资炒作的结果；而5月中旬到6月中旬的价格快速回落，则是在政府严厉打击农产品炒作下出现的一种观望和顺势而下。这样一分析，就比较容易看出游资炒作的策略和轨迹了。

一名被称为农产品炒作高手的张凌（化名），就不屑一顾地对《南方都市报》记者说："炒房？还不如炒大蒜收益快、收益高呢！"

原来，他在2009年末投入50万元炒大蒜，到记者采访他时（2010年5月）就已经赚到200万。尤其是在2010年三四月份，他周围的几个朋友都把原来炒作房地产的资金用来炒作大蒜了②。

这就是游资的本性：什么赚钱炒什么。当它们觉得炒股票、房地产不如炒作农产品来钱快时，就马上会把一部分资金从股市、房市撤出来炒农产品。这就是为什么2010年蔬菜价格居高不下的原因之一，虽然炒作新鲜蔬菜难度较大，但只要有利可图，就难不倒游资炒家。

2010年5月初，广州市菜篮子价格信息统计数据显示，有完整记录的77种蔬菜中62.3%的蔬菜出现不同程度涨价，19.5%的蔬菜价格上涨幅度在100%以上。更不用说绿豆、大蒜等农产品价格的离奇上涨了③。

值得一提的是，就在政府严厉打击哄抬农产品价格炒作后，游资炒作农产品似乎依然余兴正浓，不但没有撤退迹象，而且许多炒家还在继续奔赴主产区，把目标瞄准新蒜、绿豆、干辣椒。这表明，即使遇到国家发展和改革委员会的政策高压，新的炒作与反炒作暗战仍在继续较量中。见利忘义的游资，并没有"金盆洗手"的想法。

祖籍安徽的炒家赵和明（化名）做外贸进出口生意13年了，积攒了上千万元家当。他自称自己比较胆小，不敢贸然投资，以免把自己原来的家当也赔进去，炒作农产品是他多年来唯一的大手笔④。

---

① 王晓玲：《全国大蒜价格一个月再飙涨21%，每斤达6.57元》，2010年7月18日新华社。

② 王梅丽：《50万炒大蒜，半年赚200万》，2010年5月12日《南方都市报》。

③ 《菜价持续走高，游资炒作成农产品涨价幕后推手》，2010年5月9日《南方农村报》。

④ 杨光、刘金松等：《国家严打农产品炒作，炒资再奔赴蒜豆主产区》，2010年5月29日《经济观察报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

他回忆说，2008 年那时候已经有人开始关注农产品了，只是还没有形成炒作气候；真正吸引游资介入农产品的是 2009 年。

2009 年他在麻将桌上听人说，当时的农产品非常走俏，游资炒作农产品已经形成气候。更何况，农产品是生活必需品，一旦由于天气原因导致产量下降、供应不上，价格肯定会涨得很快。尤其是他的一位朋友 2008 年投资 70 万元到山东去收购大蒜，净赚将近 300 万元，更让他感到炒作大蒜“包赚不赔”，所以他决定随这位朋友“走一趟”。

接下来，赵和明便跟着朋友奔波于山东、河南两省，实地考察大蒜种植面积和亩产情况。令他没想到的是，许多种大蒜的田块其实早在年初就被捷足先登者订购了；并且他从和蒜农的交谈中发现，一些种植户语气从来没有像今天这样霸道，他们根本就不相信自己的大蒜会卖不出去。事实上，这时候全国各地专门跑去收购大蒜的商家确实络绎不绝。

不用说，赵和明接下来能够做的只能是想方设法多多收购。当年他共投入近 500 万元收购资金，把大蒜囤积在当地冷库内静等价格上涨。2010 年二三月份，他把这些库存销售一空，净赚 500 万元，然后接下来准备重复下一轮操作。

容易想见，随着大蒜价格的上涨，与大蒜有关的整个产业链也都空前活跃起来，就连囤积大蒜的冷库都非常抢手，每吨租金也从过去的 150 元上涨到 230 元。不过，赵和明并不认为自己是“炒家”，他说：

> 首先自己的资金投入太少了，投入数千万的炒家比比皆是，甚至还有上亿的，他这点钱不成气候，只是借大势赚个顺风钱罢了。在他心目中，真正称得上炒家的除了有大笔的资金投入外，还对整个农产品市场十分熟悉，在囤货议价时张弛有度。

据他观察，当时投入资金炒作农产品尤其是大蒜的人很复杂，资金种类繁多，并且数目庞大，既有各行各业的老板或有钱人，也有银行的人。他介绍说，一位投入上亿资金收购大蒜的炒家，仅仅在山东大蒜主产区用于囤积大蒜的仓库就有六七个。据他所知，这位炒家的货物全部脱手后净赚了“几亿元”。

2．跟风炒作有可能会损失惨重

游资炒作的目的当然是为了获利乃至获得暴利，但并非所有炒作都能心想

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

事成，“偷鸡不成蚀把米”的现象也时有发生。

因为归根到底，炒作本身就意味着风险，尤其是跟风炒作更是一种“高难度动作”，稍有不慎便可能会血本无归。

例如，从“艺高人胆大”的温州游资炒作看，温州游资的跟风炒作简直可以说骇人听闻。温州人的习惯是不喜欢把钱放在家里，只要有合适的机会就会马上投放出去，并且行动极其迅速。

当地的一位邵老板介绍说：

> 拿炒房来说，只要圈子中一人有炒房打算，其他人认为合适，便会往这个人的卡上打钱。“往往只需考虑一晚上，第二天此人的账户上便会有几个亿。”温州人非常讲究圈子，而一个圈子代表的很可能就是一个行业，由于较为熟悉，资金运作就很简单。“我有一个朋友，几个人凑了15亿元直接到上海买了一个盘。”买完之后，他们零散销售，获利不小①。

然而，号称我国“游资大本营”的温州，虽然过去几年里确实有许多人因为大肆炒作房地产大发其财，可是也有不少在2009年的“山西煤改”、俄罗斯“灰色清关”、“迪拜危机”等事件中不但没捞到好处，而且损失惨重，最后只好乖乖地“投降”，不计成本把资金撤出来。

> (2010年) 5月27日，已从打火机制造商转型为房地产商的温州人张朝告诉记者，早些年温州炒房炒作资金就因国家宏观调控受到很大损失。“在目前的情势下，有资金只能观望。”多日来，记者采访的多名手中拥有亿元资金的温州商人证实了温州民间资本回流的事实②。

而据温州民间资本代言人、温州中小企业促进会会长周德文估计，当时从外地撤回来的温州游资至少在千亿元人民币。所以，原来外界估计温州民间资本的规模有6 000亿元人民币之巨，这时候如果再加上这一笔的话，他认为可能已经达到8 000亿元左右。

---

① 《江浙游资炒作农产品，豪掷数亿元囤积绿豆》，2010年5月31日《成都商报》。
② 同上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

但是，只要是炒作都有风险，无论是炒作房地产还是大蒜、绿豆都没有“包赚不赔”这回事，炒作其他商品也是如此。

例如，2010 年 4 月绿豆价格最高时，东北市场上的现货价为每吨 1.9 万元，可是仅仅一个多月后即便每吨 1.6 万元也难出手。尽管这些炒家中有的是在 2009 年以每吨 4 000 多元进的货，这时候以这样的价格抛出仍然可以大赚一笔，但对于后来的跟风者来说就难免要亏损了，而且亏损幅度还不小①。真可谓“投机有风险，入市须谨慎”。

据吉林省洮南市新旺农副产品公司负责人介绍，即使 2010 年绿豆价格炒到这样高，当地也有许多绿豆经销商是赔钱的。这主要是那些 2010 年 5 月左右以每斤 8 元的价格收购，然后在政府出台打击农产品炒作相关政策后，因为感到“害怕”而不得不低价出货的经销商②。

再如在云南省龙陵县，黄龙玉的价格暴涨更是令人瞠目结舌。几年前一卡车黄龙玉只要几十元，而现在每公斤却要几万元。一则真实故事说：一位三轮车夫 5 年前买了 300 元钱的黄龙玉，5 年后抛出成了千万富翁，在此期间黄龙玉的价格上涨了成千上万倍③!

所谓黄龙玉，是 2004 年云南省龙陵县村民在当地苏帕河中发现的一种新玉石④。一些收藏家认为，这种玉石具有很高的观赏价值，价格随之一路上扬。几年前躺在路边没人要的石头，现在的身价就可能上涨到了上万元。

> *云南省龙陵县黄龙玉协会会长侯德升说：“原来没开发的时候，像这一种也就是那么一两千块钱。现在呢，这一块可能要 1 000 万元。”*

中国收藏家协会玉石委员会副主任于明认为，“黄龙玉不是玉”，它的组织结构与真正的玉石有显著不同，也没有翡翠等其他玉种的文化底蕴。之所以称为“玉”，是因为一些炒家想把它沾上玉的光环后更有利于炒作。事实证明，到目前为止还没有哪种玉石的价格涨幅能够超过黄龙玉，这说明它的炒作

---

① 肖明：《绿豆价格降温，发改委严词防范“游资”炒作》，2010 年 5 月 26 日《21 世纪经济报道》。

② 李泽民：《3 天飙涨 1.8 元，重罚之后吉林绿豆继续疯狂》，2010 年 7 月 7 日《每日经济新闻》。

③ 《疯狂的黄龙玉》，2010 年 7 月 17 日中央电视台财经频道《经济信息联播》。

④ 国家目前还没有对它进行科学命名和出台鉴定标准，所以真假莫辨。当地人原来称之为黄蜡石，由于它产在龙陵，又以黄色为主，所以称之为黄龙玉。但并不是所有的黄蜡石都可以被称为黄龙玉，只有达到玉石级的黄蜡石才够格。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

是很成功的。

不用说，如果现在有人想跟风炒作黄龙玉，风险就显而易见了。

话题回到农产品炒作上来。虽然说逐利是游资的天性，但如果游资炒作过度，就必然会对农产品产业链造成很大危害。根据马克思的剩余价值理论，流通领域利润的过度化挤占，侵害的只能是上下游环节的利益。具体地说，侵害的就是农产品种植户和最终消费者的利益。

在这次农产品炒作中，就在炒家赚得盆满钵满时，真正的种植户并没有从中得到多少好处。他们不但要承受因为价格暴涨暴跌、无法安排来年种植计划的风险，而且还面临着一旦价格下跌需要吞食“卖难”、“烂市”的苦果。至于消费者呢，不但要比往年多付出几十倍上百倍的钱，更要时时经受一种未来是不是还会继续涨价的心理煎熬。

三、市场经济必定存在炒作

市场经济必定存在炒作。市场经济的主体是市场，有句格言是这样说的：“没有投机就没有市场。”意思是说，市场的主角是经销商，而经销商无论从主观还是客观上看都是投机商，他们总是希望用更低的价格买入商品、以更高的价格出售商品，从中实现目标利润，否则他们也就没有存在的必要了。通过投机实现利润，本就是贸易的最初含义。

从市场交易实现的可能性分析，真正意义上的买卖双方同时提出交易，并且一手交钱一手交货的情形很少，更不用说交易数量和价格恰好一致了。这时候就需要经销商从中斡旋，通过囤积货物来进行市场调节。在这个过程中，他们必然会择机以尽可能低的价格买入、以尽可能高的价格卖出，从而实现投机利润；反之，则会造成投机损失。

1. 货币发行过多必然引发炒作

游资的充裕与否和货币发行量多少密切相关。当货币发行量过多时就必然会积聚起大量的游资，“金满则溢”，从而引发价格炒作。所以从这个角度看，适当控制货币发行量是抑制游资炒作的根本途径之一。

要论定货币发行量是多了还是少了，首先要看货币发行的依据是什么。从根本上讲，纸币是一个国家（或地区）政府凭借自己的权力、实力、信誉发行的一种符号，这种符号代表的是国民劳动财富水平，目的是为了满足政府组织管理、发展经济、商品交易的需要。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

从中容易看出，一个国家的货币发行量应该等于这个国家现实中的所有财富总量，否则就说这种发行量“太多”或“太少”了。

当然，在实际工作中这个问题并不是这么简单的。例如：许多财富如土地、文物、商标等只有在需要交易时才能形成真正的货币资产，而在此之前是无法形成货币化资产的；更不用说，上述资产还涉及升值和折旧等问题，这同样需要调整货币发行量。再比如，货币在流通过程中是周转的，周转速度快慢也直接影响到货币发行量多少。

概括起来说，确定货币发行量的因素主要有两个：一是社会所需货币总量（社会商品的预付资本总量），二是货币的流通速度。换句话说，货币的原始依据应该是流通的需要，但全球许多货币尤其是强势货币的发行并不完全是这样的。

例如，由于全社会每天都会不断投入新的劳动、形成新的财富，所以社会财富总是在不断增长的，这就要求货币发行量也要随之增长以确保交易顺利进行。这时候，一般可以用国内生产总值（GDP）作为新增货币发行依据，但不允许过多发行，否则就会造成通货膨胀。因为货币本身也是一种商品，这种“商品”的供应量过多会导致货币贬值；当然，供应量过少也会促使货币升值的。

在我国，1990 年以后货币发行量的增长速度远远超过以不变价格计算的国内生产总值（GDP）和固定资产存量，如下图 1 所示[①]。

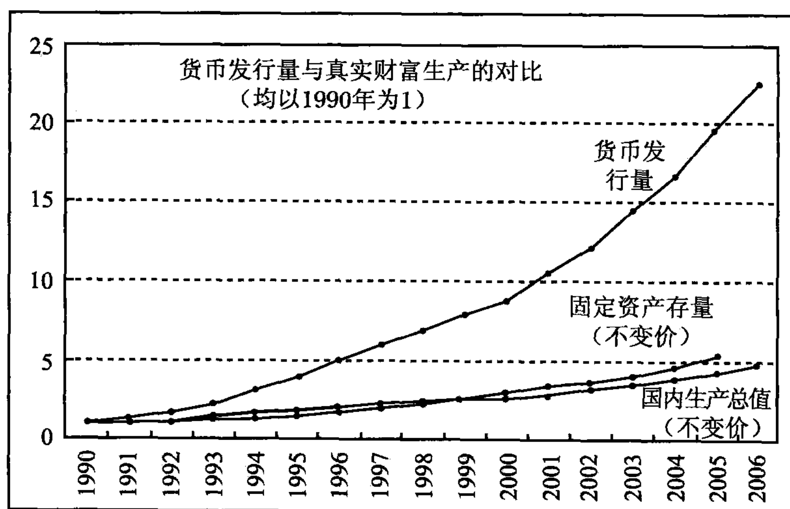


图 1　货币发行量与真实财富生产的对比

① 王中宇：《利润极大化与滞胀》，2007 年 12 月 30 日《科学时报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

说到这里，就不得不提到与货币有关的 M_0、M_1、M_2、M_3 等概念[①]，它代表的是根据货币流动性对货币进行的层次划分[②]，而货币流动性与游资是有联系的。这里的 M 可以理解为英文 Money（钱、货币）的意思。

为了便于理解，本书作这样的解释：M_0 表示最高层次的货币，即它不需要经过转换（“0”次转换）就能变成现金，当然这说明它本身就是现金了；M_1 表示要经过“1”次转换才能变成现金（例如活期存款），所以它的货币层次要低于 M_0。以此类推。它们的含义及关系是[③]：

M_0 = 流通中的现金

$M_1 = M_0$ + 活期存款

$M_2 = M_1$ + 准货币（定期存款、储蓄存款、其他存款）

$M_3 = M_2$ + 其他货币性短期流动资产（国库券、金融债券、商业票据、大额可转让定期存单等）

仔细研究可以发现，流通中的现金（M_0）主要是平时用于购买商品的，它追逐的主要是商品（当然在这个过程中也会创造利润，但这不是它的主要目的）；准货币（$M_2 - M_1$）主要是用于投机的，它追逐的主要是投机或投资利润；而活期存款（$M_1 - M_0$）则介于两者之间，“风吹两边倒”。

不用说，这时候考察 M_1 或 M_2 的规模，就能大体上推测游资的规模有多大了。

从图 2 容易看出，1990 年到 2005 年间，与国内生产总值（GDP）相比，我国流通的货币并没有明显变化，可是准货币却从 1990 年占国内生产总值（GDP）的 45% 逐步增加到 2006 年的 104.8%，上涨了 1.33 倍。

从中可以得出这样的结论：追逐利润的货币明显超过了追逐商品并提供利润的货币[④]。这就是说，我国的游资规模越来越大。

我国的货币发行量统计数据是从 1952 年开始的，当年的货币存量（M_2）是 101.3 亿元，1957 年达到 197.7 亿元，其间年平均增长速度在 10% 左右，算是比较正常的。随着 1958 年开始的“大跃进”，货币发行量年平均增长速

① 国际货币基金组织把货币层次划分为 M_0、M_1、M_2 三类，中国人民银行在此基础上还增加了 M_3 层次。

② 所谓货币流动性，是指这种货币或金融资产的变现能力。也就是说，这种货币能不能马上变成现金，以及变现难易程度的大小。以货币流动性为依据划分货币层次，是因为流动性越强的货币变现程度越低，即它的货币层次越高。

③ 严行方：《每天学点金融学》，北京：金城出版社 2009 年版，第 14 页。

④ 王中宇：《利润极大化与滞胀》，2007 年 12 月 30 日《科学时报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

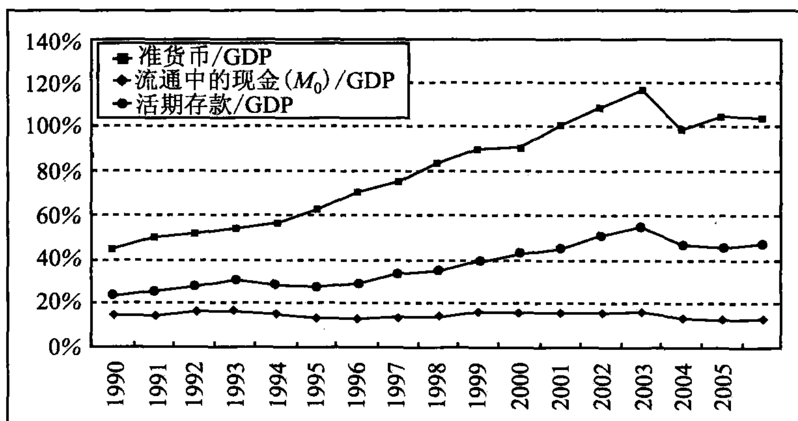


图 2　1990 年至 2005 年准货币增长情况示意图

度就开始不正常了，接着就出现了新中国成立后的第一次通货膨胀[①]。尤其是实行改革开放后，由于货币发行量持续发展，从而导致 20 世纪八九十年代物价居高不下，其中有三次比较严重的通货膨胀分别出现在 1985 年、1988 年到 1989 年、1993 年到 1995 年。以 1985 年到 1989 年为例，每年的通货膨胀率分别为 8.8%、6.0%、7.3%、18.5%、17.8%。由于当时没有任何投资品（例如今天的房地产项目、股票、期货等），所以直接逼迫这些游资纷纷转向君子兰等进行花卉炒作[②]。

需要补充说明的是，我国实际货币供给量年平均增长速度高达 31.5%（个别年份甚至超过 40%），大大高于理论货币供应量（改革开放以来我国的 GDP 年平均增长速度为 10% 左右）。换句话说，我国改革开放以来的货币贬值速度在 20% 以上[③]！

既然这样，那为什么没有造成严重的经济动荡和政治后果呢？究其原因在于，计划经济体制下严格的价格管制隐藏了价格上升趋势的真实程度，这种影响在经济体制改革后依然存在。其他诸如大量资金分流在股市、房地产市场上炒作，也是一条重要原因。

随着我国的投资品范围越来越大，游资不再仅仅局限于在某个产品和领域进行炒作，而是可以在这些产品和领域之间跳来跳去。例如，2010 年的农产

① 陈敏昭：《中国大陆 1952—2004 年货币存量简析》，2006 年 9 月 9 日学说连线。
② 叶檀：《炒作绿豆背后是资金过多与缺乏投资渠道》，2010 年 6 月 1 日《解放日报》。
③ 陈敏昭：《中国大陆 1952—2004 年货币存量简析》，2006 年 9 月 9 日学说连线。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

品炒作，就是游资从股市、楼市中退出来后重新进入的。不用说，其根本原因之一也是货币增发的结果。

数据表明，2009 年我国新增人民币贷款 9.59 万亿元，这个规模几乎是 2008 年的 2 倍①。这样高的货币流动性怎么会不产生资产泡沫呢？从这个角度看，2009 年房地产价格狂飙是很好理解的。

要知道，这些超发行的货币必然具有准金融产品性质。当楼市、股市价格高企，游资望而却步时，就必然会寻找新的炒作目标。于是，大蒜、绿豆、三七、棉花等就纷纷进入游资炒作的视野。

从规律来看，游资炒作会让通货膨胀走完一个完整的周期，即“资产价格—生产成本—消费品物价”。容易看出，农产品价格炒作基本上就处于资产泡沫的尾声。这时候要制止价格炒作，最关键的是从根本上惩前毖后，而不是进行道德谴责。因为从时段来看，这时候已经是“黄牛过河”了，你能抓住的最多也只是“牛尾巴”而已。

那么，这时候的“牛鼻子”又在哪里呢？无疑，它就是货币流动性。换句话说，政府只要减少货币流动性、提高资本利得税，问题很快就能得到解决。在这样的背景下，任何炒作都是“无本之木”、“无源之水”，想炒作也炒作不起来。

所以说，这次农产品炒作的原因很复杂，不仅仅是炒作者的错。货币大量发行和实体经济机制不健全，在其中要负相当一部分责任。这些问题不解决（实际上在短期内也解决不了），打击农产品炒作就难免会因为头痛医头、脚痛医脚而功亏一篑。

正如玫瑰石顾问公司董事、独立经济学家谢国忠所说的那样：“我们看到包括绿豆、姜、蒜、辣椒在内的农副产品轮番上涨，其实都是央行货币超发的结果，多余的钱在市场中乱窜，多年累积起来的过量货币已经给中国经济实体带来巨大的通胀风险。”中国人民银行 2010 年 9 月末的数据显示，我国广义货币余额已达 69.64 万亿元，与国家统计局发布的 2010 年前三季度 GDP 26.866 万亿元对照，超发货币将近 42.774 万亿元②。用老百姓的话来说就是，多印了 43 万亿元人民币。

---

① 叶檀：《炒作绿豆背后是资金过多与缺乏投资渠道》，2010 年 6 月 1 日《解放日报》。

② 谈佳隆：《央行超发 43 万亿人民币引发通胀，推动农产品上涨》，2010 年 11 月 2 日《中国经济周刊》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

2. 一旦遇到短缺炒作会接踵而来

市场经济必定会存在炒作，而游资的天性就是炒作。两者一拍即合，最需要的是“时机”或“理由”，就是市场短缺。

换句话说，一旦市场出现短缺，游资炒作就会如期而至，只不过是规模或大或小、时间或长或短罢了。

例如，以甘蔗为基础生产的食糖是我国的重要战略储备物资，而广西、云南是我国甘蔗主产区，食糖年产量占全国80%以上①。2010年的一场持续干旱，使得广西壮族自治区田东县年初刚刚发芽的甘蔗叶全部卷起来了，类似的情形在广东、云南等甘蔗主产区也非常普遍。2010年广西计划种植甘蔗600万亩，由于干旱的原因直到3月中旬还有200万亩无法下种，已经下种的也已经出现了部分烂种现象。

当地技术人员张军忧心忡忡地说:

> 幼苗由于严重缺水，导致蔗种完全发酸、变色、变质，生长点基本坏死。这意味着到5月份之后整块地都必须重新犁田，无法继续种植甘蔗，必须更换别的作物。

干旱导致甘蔗种植面积大幅度减少、产量大幅度降低，直接导致广西食糖比上一个榨季②减少25%到35%，2011年的食糖产量就更加不乐观了。不用说，游资见状马上就开始了食糖价格的炒作。

广西糖业协会秘书长张鲁宾介绍说，“市场价格的飙升首先是从供求关系的活动开始的，这意味着今后两年的糖价已经被透支了”。

当然，游资炒作的这种“见缝插针”特性，同样也出现在农产品炒作及其他所有“该出现的”的场合。

例如，具体到这次大蒜、绿豆炒作来说，北京市盛华宏林粮油批发市场某经销商王某认为，在绿豆价格上涨的各种原因中，市场需求量增加固然是一个原因，但市场供应量减少绝对不容忽视③。

---

① 何丰伦:《西南大旱引发产业危机，万亿游资渗透炒作农产品》，2010年4月12日《国际先驱导报》。

② 榨季是指蔗糖生产期。甜菜糖的榨季是指当年9月至次年3月；蔗糖的榨季是指当年10月至次年4月。食糖生产企业只能在榨季生产，其余时间以销售库存为主。

③《“营养师”张悟本被指绿豆涨价推手，自己有绿豆基地?》，2010年5月26日《新京报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

他说，他每年都要带人前往内蒙古天山、赤峰等地挨家挨户上门收购绿豆，但他明显感到2009年收购绿豆要比过去困难多了。

究其原因在于，首先是气候干旱的原因造成绿豆大面积减产。他说，过去一亩地可以收获绿豆100斤到200斤的农户，2009年的亩产只有10多斤，甚至有个别种植户干脆就没有种绿豆。这样一来，就使得他所在的商户2009年的绿豆收购量只有过去的一半。

伴随着绿豆产量的大幅度减少，游资开始大量收购绿豆，甚至可以说是“抢购”绿豆，这就更加剧了绿豆货源的紧张局势。

了解粮油行业的人知道，人为囤积粮食进行炒作的商家都有非常强的实力，一般都是那些规模大、资本雄厚的粮油公司或游资主力，普通种植户和小经销商一般不具备这样的实力。归根到底，任何商品价格都会有涨有落，所以这种投资风险很大。相比而言，小经销商不会去冒这个险，他们只会依靠薄利多销来获取不多但比较稳定的收益。

同样的干旱也使得广西、四川、云南、贵州、江西、湖北等干辣椒主产区的辣椒产量大幅度减少。

广西农产品批发交易协会常务副会长曾铁光认为，由于西南地区旱情严重，2010年秋季旱区干辣椒总产量将比上年同期减少80%①。

据常年从事辣椒销售的广西辣椒采购商许天明介绍，以贵州、云南等地回来的情况看，贵州省88个县区中有83个遭受严重旱灾，10万户辣椒种植户面临着绝收和大面积减产的危险，绝收的可能性至少在60%。所以在这些辣椒种植户中听到最多的一句话是：“今年（2010）只要能够把辣椒种出来，哪怕是最次的品种，也可能要比往年好品种的价格高。”

而记者从采访中得到的信息看，广西、四川、云南、贵州等地2010年4月的辣椒价格就已经上涨到了每斤25元，超过历史最高水平的每斤20元。不但如此，由于2009年辣椒产量大幅度减少，辣椒价格已经暴涨过一回了，2010年的干旱使得辣椒产量进一步减少，价格也必定会在2009年的基础上继续大幅度上涨，有可能超过每斤35元大关。

需要说明的是，商品一旦出现短缺便会引发游资炒作，并不表明游资炒作都是因为商品短缺引起的。

究其原因在于，商品供求关系和价格炒作有联系，但这种联系不是唯一

① 何丰伦：《西南大旱引发产业危机，万亿游资渗透炒作农产品》，2010年4月12日《国际先驱导报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

的。20世纪90年代以来，我国农产品价格的上涨都是在农业大丰收背景下出现的，这就是一个有力证明。

正因如此，经济学家谢国忠明确指出：

> 粮价上涨的罪魁祸首不是游资，是货币过多引起的。中国货币太多，民间流通很大，所以通过投机行为转变为通胀。因为短期内增加粮食生产可能性不是很大，中国现在粮食非常依赖于进口，中国饲料进口规模非常大，如果价格跟国际价格接轨的话，利润很大。一些游资看到这样的机会，利用灾害囤积居奇。只要囤积成本不是很高的话，粮价很容易被炒起来①。

这里提到我国粮食非常依赖于进口，那么国内外的粮价差距究竟有多大呢？数据表明，日本、韩国的大米价格要比我国高好几倍，例如韩国的大米价格要比我国高七八倍。

从这一点上看，没有游资炒作，仅仅货币发行量过大就会促使农产品价格上升，而游资炒作缩短了这种价格上涨过程。

四、市场一旦脱节游资就会出现

因为有市场就有投机，所以有市场脱节就会有游资出现。

具体到农产品炒作来说，游资最早是从市场脱节的农产品品种中打开缺口，从而一步一步得寸进尺、掀起炒作风波的。这至少告诉我们两点：一方面，有市场脱节就会有游资炒作出现；另一方面，要想抑制游资炒作，就必须加强对市场薄弱环节的管理，从这个根本抓起。否则，一味指责游资炒作就难免会成为“空口说白话”，不会有实际效果。

1. 农产品确实可以作为投资品

游资炒作农产品与传销有着本质区别，究其原因在于，农产品确实是可以作为投资品存在的，“投资”、“投机”两相宜。作为一种“现货”，农产品本身是有价值的，不像传销商品一样可能仅仅是一种“符号”。所以从这一点上看，游资炒作农产品又是“可以理解”的。

① 杨光、韩晓东：《粮价凶猛都是钱多惹的祸》，2010年7月21日《中国证券报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

东方艾格粮食产业分析师马文峰认为，目前农业是中国经济发展的“瓶颈”行业，资本投入肯定有利可图。像农产品流通这种市场集中度低的行业，国内企业规模比较小，如果投入大笔资金，通过提高集中度、扩大规模，即使只占有10%到20%的市场份额，利润也非常可观①。

在上海西部最大的农产品综合市场曹安批发市场，2010年5月26日的绿豆零售价已经攀升到每斤12元左右，而在一年前的这个时候，绿豆价格还在每斤4元以下②。

一位专门从事绿豆批发的曹老板说，绿豆价格是从2010年初开始上涨的，2009年5月他收购绿豆的最高价不超过每吨6 000元，2010年5月则飙升到每吨12 000元，一年时间里正好上涨100%。当然，价格上涨的不仅仅是绿豆，还有干辣椒、玉米等农产品。他认为，绿豆价格猛涨的原因主要不是供不应求，而是有许多人看好它的投资价值，所以价格被炒上去了。

另一位从事农产品经销已经10多年的山东批发大户侯老板，也完全认同这个观点。

他说，虽然受西南大旱、北方气候偏冷等自然灾害影响，可是绿豆、干辣椒的产地比较分散，信息沟通不灵，所以价格应该是被炒上去的。至于为什么会上涨这么多，他分析认为，是从生产到销售各环节的成本都增加了。换句话说，这个链条中的每个环节都需要在农产品投资中“利益均沾”。

究竟怎样来看待农产品的投资性呢？国务院发展研究中心研究员程国强认为，这个问题可以从以下两方面分析③。

一方面，从国际视野看，近年来农产品在国际上越来越被当做一种“资产”来看待。

关于这一点，可以从投资农产品的高盛商品指数、路透CRB商品指数、道琼斯AIG商品指数等指数基金的迅猛发展中得到证实。

目前投资在商品期货中的商品指数基金额度高达1 700亿美元，对商品期货市场产生了巨大影响。并且，最近几年来国际市场上每一轮农产品价格的波

---

① 《热钱轻易炒高农产品价格，成最有投资价值领域》，2010年6月12日《南方农村报》。

② 杨光、刘金松等：《国家严打农产品炒作，炒资再奔赴蒜豆主产区》，2010年5月29日《经济观察报》。

③ 施维：《理性看待农产品的投资属性》，2010年6月2日《农民日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

动也都与农产品的这种投资属性有关。

例如，2007年上半年美国次贷危机爆发后，大量的国际游资为了规避美元汇率不断下跌的风险，纷纷投资原油、金融、农产品等期货市场，使得这些资产的全球价格不断走高，导致2008年国际市场上的大豆价格剧烈波动，给我国大豆企业造成了严重损失。类似于这样的情形，2004年就曾经出现过一次。

需要指出的是，由于这些炒作对象都是商品期货，而商品期货在国外基本上没什么监管，因而这种炒作在国际投资市场上被认为是“正常”的，投资风险需要靠炒家和种植户自己把握。

另一方面，从农产品的属性看，干货农产品可以储藏，保存较长时间也不会变质，市场需求量大，质量可以评价，品质容易划分，并且其价格又受市场供求关系、气候自然条件等影响较大，所以比较容易被当做“资产”来进行投资或投机。

例如，我国有许多地方开设的“粮食银行”，就是根据农产品的这种投资特点，把它作为可以抵押的投资品来对待的。不用说，这种方式不但没有炒作农产品，而且还有效保护了农民种植户的利益。

2. 市场脱节给游资大开方便之门

农产品确实可以作为一种“投资品”，但任何投资品同时又都可以以另一个身份“投机品”存在。一字之差，反映了它在市场上是不是存在着供需矛盾。一旦出现市场脱节，游资大量进行炒作、价格发生剧烈波动，任何“投资品”都可能会被炒成“投机品”。

具体到农产品来说，有些农产品就只能作为“投资品”存在，有些就可以被当做“投机品”来炒作。关于这一点，可以简单地用大宗农产品和小宗农产品来区分。

一般来说，能够被游资选为炒作对象的农产品具有以下3个主要特征：①适合储藏，具有数量和质量标准，能够保存较长时间不变质；②必须有足够的市场需求，有相对稳定的消费群体；③交易和流通的市场化程度高，不属于政府宏观调控范围①。

在国外，农产品炒作主要是通过期货平台来进行的；而在我国，由于期货市场目前还不发达，所以农产品炒作的期货平台、现货交易都有。无论哪种交易方式，按照上述标准来进行对照，很容易找到游资炒家炒作小宗农产品的理由。

---

① 施维：《理性看待农产品的投资属性》，2010年6月2日《农民日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

一方面，稻谷、小麦等粮食产品虽然具有上述①、②和③的部分特点，同时也是标准的期货投资产品，可是由于受国家最低收购价保护，同时又有相关的收储、拍卖等宏观调控政策制约，再加上其中百分之六七十的产量是由国家控制的，所以游资炒作起来难度较大，所以游资不得不选择“知难而退”。

另一方面，小宗农产品如大蒜、绿豆、辣椒等不但没有上述“缺点”，而且这些品种的市场规模小，更容易炒作，再加上受气候及其他突发性市场因素影响，这些农产品价格更容易发生波动，便于为炒作找到契机，所以它们最适合游资炒作。

一旦明确了炒作对象，接下来就“万事俱备，只欠东风”了。这里的“东风”，就是合适的炒作机会，其中最主要的是市场脱节。

以2010年上半年为例，我国农产品价格的上涨经历了3个阶段：第一个阶段是由于我国西南地区干旱、中部地区连续低温天气，引发大米（尤其是粳米）和蔬菜价格的上涨；第二个阶段是三四月份炒作中药材，主要是三七和薏仁；第三个阶段是四五月份炒作大蒜和绿豆[①]。而这些就都与气候影响直接导致市场供需脱节密切相关。

我国海关总署公布的2010年4月的进口数据显示，4月份我国玉米进口量达3 587.78吨（其中从美国进口2 702.84吨），环比增加73.43%，进口总额为167.68万美元。2010年1月到4月，累计玉米进口量为2009年同期的10倍[②]。而2010年5月24日的国外媒体报道说，美国农业部部长透露，2010年财政年度上半年中国从美国进口了100亿美元以上的农产品，成为美国最大的农产品出口市场，仅仅是最近一周（2010年5月17日到23日）内，中国就从美国购进了36.9万吨美国玉米。显示出接下来的几周内，中国仍然会从美国大量进口玉米。由此业内人士表示，2010年玉米价格在游资炒作下有可能会上涨百分之二三十。

在开放的市场环境下，价格波动并不取决于一时一地。上述消息传出后，马上就推高了美国芝加哥期货交易所的玉米期货价格，同时有证据表明，大量的国际游资正在以更快的速度涌入我国农产品市场。与此同时，河南、广东、云南、辽宁、吉林等地的玉米收购价格也有大幅度提升，大大高于正在下跌中的国际玉米价格。

2010年5月下旬，北京盛华宏林粮油批发市场中某商户老板王玉根认为，与

① 钟晶晶：《发改委称将出台更严厉办法防止哄抬物价》，2010年7月2日《新京报》。
② 李静：《玉米现货价格持续上涨，或将出现“玉米疯”》，2010年5月25日《新京报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

绿豆市场需求扩大因素相比，市场上的绿豆供给在减少是价格上涨更主要的因素。

当时，他手中还有 100 吨左右的绿豆，这个数字在北京绿豆供应市场可以说已经不小了，可是他所在的粮油圈内流传着一位大户手中仍然持有 2 000 吨绿豆的说法。不用说，这位神秘大户的市场操作对整个北京的绿豆市场行情都会产生不小的冲击。

之前媒体曾报道浙江有一位神秘商人手中握有 2 万吨东北绿豆，不用说，这 2 万吨绿豆与这轮绿豆炒作直接相关①。要知道，全国的绿豆产量也就是几十万吨，他一个人就储存了 2 万吨，可想而知他对全国绿豆市场的影响力有多大了。

五、游资炒作与投机倒把

一提到游资炒作，有点年纪的读者马上会联想到“投机倒把”一词。而实际上，这两者之间还是有根本区别的，不能混为一谈，更不用说把游资炒作上纲到投机倒把进行“打击”了。虽然投机倒把作为一种罪名早已被取消。

所谓投机倒把，是指一些人利用手中的权力，通过物资供应计划和走后门方式，把搞到手的平价紧俏商品囤积起来，然后转手倒卖，经过层层加码，最后以较高的价格卖给最终消费者或使用者，发众人之财。

可以说，投机倒把是我国计划经济时代的特定产物。因为只有在那个短缺经济和价格双轨制年代，有些人才能利用手中的权力和关系，囤积居奇、买空卖空、掺假掺杂、操纵价格，以此来扰乱市场、牟取暴利。

而当价格双轨制结束、任何商品都可以在市场上自由交易时，也就不存在这种所谓的投机倒把了。至于游资炒作，虽然同样是以获取非法利润为目的、同样扰乱经济秩序，却属于另一种类型的破坏经济方式。

从事投机倒把的人俗称“倒爷”，从事游资炒作的人俗称“炒家”。

1. 游资炒作投机而不倒把

“投机倒把”一词中的“投机”比较容易理解，就是指“市场”上缺少什么就马上抓紧时机买进卖出；“倒把”比较难理解，一般理解为“转手”的意思，相当于通常所说的几级批发商一样。“把”的一种含义是控制、独占②，“倒爷”把自己控制、独占的紧俏商品转手来转手去从中牟取暴利，当然也就是“倒把”了。

---

① 《“营养师”张悟本被指绿豆涨价推手，自己有绿豆基地?》，2010 年 5 月 26 日《新京报》。
② 如“大事小事都把着不放”，这里的“把”就是这个意思。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

从这个角度看，游资炒作农产品属于“投机”而不属于“倒把”。当然，现在的“投机”行为并不一定违法；相反，在某种程度上还是活跃市场、完善市场的必要补充。至于“倒把”，因为现在已经不存在所谓几级批发商（一级批发站、二级批发站等）的概念，所以也就没有这种说法了。

也正因如此，在这次农产品炒作中，政府再也没有提到投机倒把一词。这当然是一种社会进步，但与此同时也因为缺乏相关惩处条例，从而在惩处时有点“依据”不足。

例如，在2010年的小麦收购中，各种粮食收购主体纷纷参与夏粮收购，致使小麦价格上涨过快，就很难有明确的法律对此加以惩处。

据江苏省盐城市粮食局反映，当地的小麦质量历来较好，所以前来收购小麦的企业比较多。但2010年的特点是，不但收购主体更多，除了国有粮食企业外，一些大型面粉加工厂、粮食加工厂也纷纷参与其中，并且还出现了像益海嘉里集团这样的大型外资粮油企业①。

初看起来收购企业增多无论对农民还是农产品市场来说都不是一件坏事，但随之而来的问题是，收购的粮食本来是需要具有一定质量标准的，而现在由于2010年的天气因素导致小麦质量不是太好，像赤霉病、含水量标准都可能达不到要求，所以相对而言，国有粮食收购企业会比较严格地按照国家规定的收购质量标准收购，其他一些企业就难免会在这方面有所忽略，从而造成质量下降、造成损失等收购风险。

要知道，与大蒜、绿豆相比，小麦作为大宗农产品在我国的国有粮库中储备非常充足，政府完全有能力抑制小麦价格的上涨。国内外游资要想参与小麦价格炒作，风险实在是太大了，实际上也不可能有这么大的资金量与政府抗衡，所以，降格以求的收购风险是明摆着的。并且，小麦收购上来后需要建立或租用粮库，这又是一笔非常大的开销，会大大增加炒作的风险。

既然这样，连这些外资也在积极参与小麦收购，动机在哪里呢？实际上，这和市场上对小麦产量的预期、对国家粮食收购补贴的预期有关。

从小麦产量预期这个因素看，2010年上半年受天气因素影响，我国许多地方的小麦出现了减产，但据国家农业部测算，这种小麦减产实际上是单产略减或持平，由于全国小麦面积比上年有所增加，所以总产量仍然是会持平的。由此可见，一些游资因为对市场减产误判而对价格上涨抱有预期从而惜售，理由并不一定站得住脚。

---

① 郑大红：《外资企业积极参与夏粮抢购》，2010年7月6日《证券日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

据《财经》杂志记者从国家农业部了解到的信息，2010年夏粮预计总产量为12 300多万吨，接近上年同期12 335万吨的水平。换句话说，我国夏粮连续6年的增产态势第一次遭到逆转，粮食产量在连续6年增产后面临着发展瓶颈[①]。

从国家粮食收购补贴这个因素看，这本来是国家为了保护农民利益而采取的最低收购价补贴，而现在在游资炒作者看来，却成了他们的“保护”价。因为他们无论用什么价格收购上来的小麦，理论上说都“可以”以国家最低收购价“卖给”国家，并且还能从中获得一笔粮食补贴，这也是导致小麦收购价格上涨的一大因素。

正如万达期货资深商品研究员丁孙亚所说：

> 有些外地的粮食收购企业在加价抢购粮食来争取国家托市麦补贴，这种变相争取补贴的操作，导致收购价格上涨。从数据上来看，(2010年)6月20日到25日托市麦的收购量同比增加了200万吨。这一数据也可以说明，粮库用对托市麦的抢购来变相争取政策补贴这种现象较为严重[②]。

容易看出，游资炒作农产品在形式上与过去的投机倒把行为非常相像；确切地说，这本身就是一种投机行为，“投机”和“炒作”密不可分，而这也是游资的本性所决定了的。

2. 投机倒把违天理不违国法

常言道：“天理国法。”古代官员之所以把“天理”放在“国法”之前，就说明在法律之外还必须遵循“天理和人情”的规矩。否则就是你赚了钱，也会被人骂作“不厚道”，是“见利忘义”。

一方面，游资炒作农产品不能用投机倒把罪加以惩处，但这种“见利忘义”的投机倒把行为依然令人不齿；另一方面，这种行为违反“天理”却不违“国法”，否则你搬出“国法”来加以论处就行了。

法律意义上的“投机倒把罪”最早是在1979年7月1日开始实施的《中华人民共和国刑法》中规定的，虽然含义比较笼统，但毕竟确定了这一罪名。

当时的背景是，20世纪70年代末我国开始实行改革开放，商品价格实行

① 姚佳威：《消息称夏粮七年来首遭减产，CPI压力增大》，2010年6月29日《财经》杂志。
② 郑大红：《外资企业积极参与夏粮抢购》，2010年7月6日《证券日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

的是“双轨制”，即一部分商品纳入国家计划统一生产、调配、销售，称之为“计划内产品”，采用的是“计划价格”；另一部分商品不纳入国家统一计划，称之为“计划外产品”，采用的是“计划外价格”（随行就市价）。一般来说，同一商品的计划外价格要比计划价格高出一大截，甚至相差一两倍。这样，有背景的人就纷纷利用手中的权力和关系，把价格便宜的计划内产品通过层层加价倒卖，最终以计划外产品的价格在市场上流通，从中获取暴利。

1987 年 9 月 17 日，国务院颁布《投机倒把行政处罚暂行条例》，明确规定投机倒把是一种违法犯罪行为。

在我国确立社会主义市场经济体制后，投机倒把行为出现了明显分化，一部分划入了正常市场行为范畴，例如，原来的“从零售商店或者其他渠道套购紧俏商品，就地加价倒卖”等，就不再属于违法行为了；另一部分则上升为法律规范，例如，其中的“倒卖文物、倒卖发票，制造、推销冒牌商品、假商品、劣质商品”等，就由后续出台的法律法规来进行了规范；至于“倒卖国家计划供应物资票证”等，因为这时候已经没有了这些票证，所以也就失去了它存在的基础条件。

随后，在 1997 年修改《中华人民共和国刑法》时就取消了投机倒把罪。不过，由于国家工商行政管理总局认为市场上仍然有部分经营活动缺乏适合的法律法规作为监管依据，所以其中的“其他扰乱社会主义经济秩序的投机倒把行为”仍然在继续沿用。直至 2008 年 1 月 15 日公布《国务院关于废止部分行政法规的决定》时，《投机倒把行政处罚暂行条例》才正式谢幕退场，彻底告别历史舞台。

投机倒把作为法律名词现在已经不存在了，当然也就不能再用这条罪名来惩处价格炒作。但毫无疑问，这次农产品炒作却是典型的投机倒把行为。正因为投机倒把有了法律的豁免，游资才敢钻市场监管的空子，掀起价格巨浪，从中“过把瘾就死”。

换句话说，从法律角度看，这次农产品炒作既没有违规，也没有违法，是“遵纪守法”的，但这并不等于说这种价格炒作就是合理的、道德的、值得鼓励的。

回过头来看，2007 年我国大蒜出口因为“绿色贸易壁垒”而严重受阻，价格狂跌，种植面积也随之减少；2009 年后大蒜出口市场虽然有了逐步恢复，可是供应链却没有及时得到修复，供应量趋紧。在这种情况下，游资必然会跟进炒作，这是很好理解的。

也正因如此，四川省商务厅市场运行处处长计小帅才认为，以大蒜为代表的农产品价格上涨“既合理又不合理”，大蒜的涨幅不算离谱，当前农产品价

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

格整体上处于上扬阶段，生产成本、资源成本都在涨①。

六、爆炒与慢炒各有不同巧妙

游资的本性在于炒作，但炒作方式不同，蛊惑程度也不一样。

从最简单的角度看，游资爆炒和慢炒就有很大区别。爆炒就像我们常说的速战速决，在一个比较短的时间内集中各种资源把价格炒到很高，然后迅速撤走资金，“过把瘾就死”，当然绝不会忘记捞一票再走，至于捞到捞不到那是另一回事。慢炒则有点像平常所说的温水煮蛙，好像在炒，又好像没有这回事，在别人众说纷纭和怀疑的目光中，游资慢慢地就把价格逐步抬高到一个高点，奠定了它以后迅速拉高价格然后坚决出货并从中获利的坚实基础。

从这次农产品炒作看，采用的方式主要是后者，即在精心策划下调动一切资源，利用农产品一年一季的种植特点迅速拉高价格，一年更比一年高。就在政府部门还没有看清究竟有没有游资参与炒作时，某些主要炒作对象如大蒜、绿豆的价格早已上涨了很多倍。

1. 温水煮蛙和速战速决

温水煮蛙和速战速决这两种炒作方式，几乎在所有炒作中都是最常见的，也是经常交织在一起的。

以大家熟知的股票炒作为例，所有散户几乎都在寻找能够快点上涨的股票，最好是今天买入明天就涨停，这就是所谓的速战速决。可是庄家主力同样非常清楚这个道理，所以他们绝不会随便给散户这样的机会，而是要反其道而行之，“温水煮蛙”。当散户觉得不耐烦，根本不知道庄家主力究竟想要怎么样，于是不断地追涨杀跌时，庄家主力在吸够了足够的筹码后开始迅速拉升，让你措手不及，从而实现温水煮蛙和速战速决两种方式的完美结合。

很多时候想想真的很不甘心：你把股票放在手里不少时间了，它就是不涨，可是当你一旦抛出后它第二天就涨停，好像庄家主力就缺少你手里这点股票似的。在这里，你不得不佩服庄家主力对爆炒和慢炒节奏的神奇把握，而这也正是游资炒作的爆炒慢炒技巧。

当然，这里的快和慢是相对而言的，有时候很难科学划分，因为它完全不是以时间长短来区别的。这也给政府打击游资炒作造成了较大的困难，大大降

① 《疯狂的农产品，凶猛的游资》，2010 年 5 月 19 日《四川日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

低了打击效果。

例如，2007 年在广西南宁举行的第四届中国—东盟博览会上，一套 10 件套红木家具包括 5 把椅子和 5 张茶几在内标价高达 8 000 万元；然而一年过后的 2008 年的同一博览会上，一套 8 件套越南红木家具标价却只有 48 万元，一只老挝黄花梨茶盘标价只有 0.14 万元。实际上，这就是前几年红木家具价格爆炒、如今价值回归的结果。

红木家具的价格在短短几年间从“天上”自由落体到“地上”，就属于典型的快炒。绝大部分红木家具经销商认为，在短短 3 年时间里红木家具的价格下跌了 90%，直接原因是“稀缺”概念炒作泡沫破灭了，与全球金融危机没什么关系①。

与快炒方式不同的是，慢炒的情形主要出现在一些需要长期潜伏的品种或炒家还没有迅速拉高价格的品种身上，其原因可能是炒家认为时间不够、资金不够、时机不对或还没有收集到足够的筹码，不适合迅速拉高出货。

这种炒作方式由于采取的是温水煮蛙策略，所以更容易诱人上当受骗，更不容易被发觉，它的一切都在炒家掌控之中。

例如，以“目光远大”著称的温州游资为例，当其他游资还停留在“小打小闹”的炒作方式上时，它们中的一部分已经把重点放到了工业原料的炒作上，赌的是通货膨胀，兼作期货市场上的套期保值②。

一位参与工业原料炒作的邵老板介绍说，他投入在工业原料上的炒作资金有 2 亿元。当他看好一种工业原料时，首先是大量买进，并且只买不卖。如果市场货源充足、供大于求，他就会和其他炒家联合起来大量亏本卖出③。具体地说，如果他是以每吨 6 000 元买进的，这时候就会以每吨 5 800 元甚至 5 600 元的价格卖出，这样就势必会造成市场价格大跌，甚至可能会跌到每吨 5 000 元。这时候他们再联手大量买入，然后等价格上涨到每吨 6 000 元以上时再进行抛售。这就是一种慢炒方式。

他说：

---

① 何丰伦：《“天价”炒作引价格回归，红木家具需多重监管》，2009 年 5 月 4 日新华社。

② 套期保值是一个期货概念，是指在期货市场买进或卖出与现货市场交易品种和数量相同、交易方向相反的期货合同，以达到把现货市场上的价格变动风险转移到期货市场上去的目的。也就是说，如果你在现货市场上买进或卖出某种商品，那么同时就在期货市场上卖出或买进这种商品，并且数量相同。这样，当这种商品以后在现货市场上的价格变动给你造成了某种盈亏时，将来就可以通过方向相反的交易行为来对冲这种变动风险，尽可能减少投资风险。

③《江浙游资炒作农产品，豪掷数亿元囤积绿豆》，2010 年 5 月 31 日《成都商报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

浙江沿海比如宁波港等处的大量仓储基地均为温州人控制。而这样的结果，就使更多市场炒作资金拥有者获得了更多的囤积空间，并最终通过一系列腾挪完成获取巨额利润的程序化操作过程。

像他这样的温州炒家有很多，他们一般都会选择与实际经济联系密切的工业原料来炒。由于他们中有很大一部分是“自己人”，所以往往会联合起来统一行动。而又因为这些人对市场信息的变化有着敏锐的把握能力，所以成功率较高。他介绍说，他的一个拜把子兄弟2010年4月投入在有色金属上的炒作资金达到了超纪录的9亿元。

需要指出的是，由于许多游资本身就是来历不明的，说穿了它们是“黑钱”，所以并不在乎什么“天理”、“良心”、“道德”、“法律”。它们的运作与其说是“投资”不如说是“投机”，与其说是“投机”不如说是“赌博”。

一位常年从事资本运作、对国际游资进入我国渠道有清晰了解的高手“冷铁鳄”透露说：

游资中的很大一部分，来自于国外非法赌场和黑社会，进入中国市场炒作的目的，就是为了“洗钱”。据我在行业内了解到的情况，超过一半以上的资金是属于地下钱庄的，地下钱庄的资金很大程度上都是灰色收入。在干旱行情的过程中，已有近万亿资金通过各种渠道布局在农产品和有色金属领域①。

所以容易看到，这些游资炒家并不是太在乎快炒和慢炒的节奏把握，他们更多地体现为意气用事，只要尽快把钱“漂白”了就行。

2. 与人民币汇率有关

游资炒作农产品或其他商品，有时候并不在乎炒作对象是什么。就像上面所提到的黑钱“漂白”，它们的重点和主要目的是“漂白”，而不是炒作。对于它们来说，无论炒作什么商品其实都是一种形式，或者根本就可以说是一种掩人耳目的幌子。

有证据表明，在这次农产品炒作中，有越来越多的国际游资和国际大财团参

---

① 何丰伦：《运作高手“冷铁鳄”自述：海外游资获利路线图》，2010年4月12日《国际先驱导报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

与其中，它们的主要目的除了炒作农产品以外，还在赌人民币升值预期。

人民币升值预期对国际游资的诱惑力究竟有多大？通过下面这个例子就可以看得一清二楚①。

2002 年 12 月，中国证券监督管理委员会颁布并施行了《合格境外机构投资者境外证券投资管理暂行办法》。这是我国从 1996 年末人民币实现经常项目下可自由兑换以来，我国资本市场对外开放的又一个里程碑，标志着我国“合格的外国机构投资者（QFII）”制度正式启动。

随后，有几十家境外机构向我国表达了申请 QFII 资格的意向。2003 年 5 月 26 日，瑞士银行有限公司、野村证券株式会社正式取得了这一资格。

国外机构可以进入我国市场投资，对它们来说当然是一件好事，因为它们又增加了一条投资渠道，但它们更希望从此以后能够借助于人民币升值及其升值预期，确保它们的投资收益随着人民币汇率上升而水涨船高，所以它们要千方百计地使得人民币汇率能够按照它们的设想走。

所以容易看到，就在这同一时刻，境外投资机构开始众口一词地“唱多人民币”。例如，瑞士信贷第一波士顿就在报告中“预测”，虽然人民币短期内会保持稳定，但中期来看极有可能升值。

需要注意的是，这些机构绝大多数是这些 QFII 资格申请者。

说到底，人民币升值是它们最希望看到的。例如，按照它们当初的设想，人民币兑美元汇率如果从当时的 1∶8.28 升值到 2008 年的 1∶5，那么即使这 5 年间我国国内的证券指数依然停留在原有水平上，这些境外投资机构也可以从中获得每年 8% 的汇兑套利收益。

举个例子来说，如果某境外机构 2003 年投入 1 亿美元在我国证券市场（折合成人民币 8.28 亿元），它不需要投资任何股票，仅仅依靠人民币汇率的变化就能在 2008 年换回 1.66 亿美元。

有了这样的高收益打底，它们才不在乎我国股市的基本面是不是得到了改善、结构性缺陷是不是已经解决，鼓吹人民币升值就足够了②。

从具体数据看，由于我国与美国相比经济竞争力在不断增强，所以人民币名义汇率的升值空间相当大。2000 年到 2008 年间，人民币兑美元的名义汇率升值空间高达 74%，其中 2005 年到 2008 年间人民币名义汇率兑美元的升值空

① 严行方：《人民币可以说不》，北京：中国城市出版社 2010 年版，第 123 页。

② 阎坤、周雪飞：《“人民币升值”老调重弹，盲目升值有损经济实力》，2003 年 7 月 28 日《经济日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

间为 14%，实际汇率升值了 21%①。

换句话说，我国从 2005 年 7 月 21 日人民币汇率形成机制改革以来短短的 2 年多时间里，人民币就升值了 21%。国际游资在此期间如果进入我国炒作农产品，哪怕从这种炒作中不能得到分文利润（当然这是不可能的，因为它们追求的就是炒作暴利，没有一定的把握，才不会如此投入呢），也能从中得到 21% 的获利。

从这个角度看，你就知道国际游资为什么要涌入我国了。

七、当前国内外游资的运作特点

游资炒作历来就有，不过国际游资进入我国还是从几年前借助于我国人民币汇率改革时机、押注人民币升值开始的。需要指出的是，当国际游资看到我国房地产行业畸形发展、市场经济管理存在不少漏洞时，实际上已经是几进几出进入我国布局、炒作了。

从这一点上看，这次国际游资“携手”国内游资炒作农产品只是其中的一个小小插曲；与此同时的“大合唱”还有炒作铁矿石、石油、猪肉、粮食、蔬菜等，胃口正变得越来越大。

仅仅以农产品炒作为例。国际游资想进入我国大肆炒作农产品已经好多年，其间有过成功的案例，也有过失败的教训。

例如，前几年国际游资想进入我国粮食市场炒作中国人口粮，阴谋就没有得逞；而 2007 年国际游资利用我国的“猪肉荒”大炒一把，最后就大赚了一把扬长而去。

或许正是因为从中尝到了甜头，国际游资这次配合国内游资大手笔地炒作大蒜、绿豆，结果价格被推高了几十倍，实属大赚特赚②。

从最近 10 年来国际游资进入我国炒作的路径来分析，可以明显看出当前国内外游资的运作具有以下两大特点。

1. 资金数额大，手段毒辣

国际游资进入我国炒作，其资金规模越来越大、手段越来越毒辣。

据有关方面估计，目前从事炒作或者还没有找到合适炒作对象的国内外游

① 冯仕亮整理:《“人民币汇率政策讨论会”简报（上）》(2010 年第 23 期，总第 888 期)，2010 年 4 月 16 日北京大学国家发展研究院网站。

② 余丰慧:《严防万亿游资借西南大旱炒作农产品》，2010 年 4 月 16 日《江南时报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

资规模有上万亿元人民币，进入的渠道也是多种多样。不用说，其整个布局过程都是悄悄进行的，很难被察觉到。在它们的后面究竟还有多大规模的游资在排队，谁也估摸不透。

究其原因在于，除了农产品炒作外，它们还利用我国罕见的旱情灾害，在同时炒作与有色金属相关的产业以及电价上涨①。之所以后者不被人重视，主要是因为它们离普通百姓生活较远，不大关心罢了。当然，除此以外还有一个特点，那就是炒作农产品所需资金少，游资更容易操纵和操控。

例如，从资金规模上看，只要150亿元资金就可以完全掌控我国的辣椒行业，只要有上千亿元资金就可以掌控食糖产业，就是如此。

对此，熟悉期货市场运作的专家张力帆解释说：

> 期货市场和中远期现货交易市场的基本规律是1∶10，以辣椒为例，2009年我国辣椒总产量不过390万吨，即使按照每公斤40元计算，所需要的资金也不过1 500亿元。根据资金杠杆效应，实际上只需要150亿元就能实现对中国辣椒的掌控②。

俗话说："钱是人的胆。"游资手中握有巨额资金，所以胆量必定会越来越大，越来越敢于炒作。随之而来的是，农产品价格的炒作空间也被拉得越来越大，这在过去是闻所未闻的。

正是依靠这种心狠手辣的炒作，大蒜、绿豆等个别农产品在短短一年间的价格就上涨了几十甚至上百倍，食糖炒作也提前透支了今后两年的价格上涨预期，干辣椒价格被炒到历史上的最高点每斤35元……由此推想，这些游资从中创造了多大的暴利空间？

为什么说食糖炒作透支了今后两年的价格上涨预期呢？广西糖业协会秘书长张鲁宾认为，这几乎成为业内公认。虽然2010年4月的食糖价格仍然停留在每吨5 200元左右，但是如果旱情持续到5月份糖价就有可能会上涨到每吨8 000元，一旦到6月份仍然没有降水即新蔗种和宿根蔗大面积坏死，那么整个2010年至2011年我国的食糖将会更多地依赖于进口，糖价甚至有可能会突

① 之所以说这些产业与旱情有关，是因为持续干旱影响到了云南众多水电站的正常运行，从而使得当地的冶金、电解铝等高污染、高耗能、资源性行业用电受到限制，不得不陷入停产半停产状态。

② 何丰伦：《运作高手"冷铁鳄"自述：海外游资获利路线图》，2010年4月12日《国际先驱导报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

破每吨 10 000 元大关①。

俗话说“天灾人祸”。“天灾”在“人祸”（恶意炒作）的配合下，越发显示出农产品价格的上涨速度之快，而这与游资炒作脱不了干系。

2. 获利路线图几乎无懈可击

游资炒作的手法在国内还相对稚嫩，但是在国外已经相当成熟了，并且可以说已经运用得炉火纯青。同时还要指出，国内外游资彼此不分你我、相互“学习”、相互“配合”，已经形成一股强大势力，在联合布局方面既天衣无缝又游刃有余。

归纳起来，它们的炒作步骤通常如下②。

一是全面、深入掌握各种信息。据一位常年从事资本运作、对游资进入中国渠道有清晰了解的游资运作高手“冷铁鳄”介绍，由于我国历来是自然灾害频发的国家，所以国际游资很早就与全球最大的财经资讯公司彭博新闻社、全球三大新闻通讯社之一的路透社等金融信息情报部门联系，时刻关注我国这方面的动态了。

例如，在国际粮油市场上，有简称 A、B、C、D 四大粮商的说法，分别是指美国的阿彻丹尼尔斯米德兰公司（ADM）、美国的邦吉公司（Bunge Limited）、美国的嘉吉公司（Cargill）、法国的路易·达孚公司（Louis Dreyfus）③，它们垄断着全球 80% 的粮食交易量，对我国粮食和农产品安全和价格炒作具有一定的影响力。

在这些公司以及美国摩根大通公司中，都有专门的部门投入重金，长期跟踪我国农产品产销状况。一方面，这是为了对我国农产品交易和控制进行中长期布局；另一方面，也是为了通过资金渗透方式，提前一两年对我国农产品价格作出评估。

“冷铁鳄”是我国温州人，长期以来在东南亚和日本、美国等地活动，拥有多国护照，熟悉英文、葡萄牙文、粤语、客家话，更不用说汉语和温州话了。语言上的优势加上他 20 多年来在全球资本市场上的运作，使得他对这方面的内幕了如指掌。他介绍说：

> 短期的产品价格预测方面，海外游资的能力已经达到很高水平，其预测准确率上下浮动不超过 10%。远比国内一些期货公司、金融

① 何丰伦：《运作高手“冷铁鳄”自述：海外游资获利路线图》，2010 年 4 月 12 日《国际先驱导报》。

② 同上。

③ 具体参见本书第八章“尤其要限制国际游资进入”一节。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

分析机构的预测要准确得多。

这些国际游资是在哪里收集信息的呢？要知道，这可是游资确保自身牟取暴利的关键因素。

他透露说，他们在这方面的信息渠道非常多样化，可以说深入到了生产和销售的每一个领域，如农业、种苗、行业协会、气象部门、大型超市、农贸市场、超市供货商、农产品收购商、统计部门、价格分析部门等。

为了获得这些信息，他们从来不以单一身份出现，而是一会儿变成投资商，一会儿变成采购商，一会儿又变成开发商，令人防不胜防，我国地方政府对此往往茫然不知。

就这样，各种各样的信息汇总到国际游资分析师手里后，他们就能对我国的具体产业行情作出一个清晰评估，最终确定价格炒作和围剿重点了。

二是背靠地方政府打通资金进出渠道。由于我国的人民币目前还不是国际流通货币，再加上我国外汇管理相对严格，所以国际游资要想进入我国并不是很容易的。但这对于国际游资来说可是“小菜一碟”，因为它们很清楚我国政府历来关心“三农”问题，只要打着“三农”旗号，游资的进入就变得相对容易。

例如，国际游资在想进入我国炒作农产品之前，会首先对各地方政府、企业、行业协会注入一笔资金，尤其是注重与当地的龙头企业和行业协会签订包产包销合同，在当地建设农产品深加工生产线，承诺为地方政府增加财税收入等。

这样一来，国际游资不但能轻而易举地“借壳入行”，而且还能得到当地政府在项目立项、审批、土地、环保评价等方面的大力支持。

它们深知，地方政府一旦把这个项目作为招商引资重点，那么随之而来就可以有大笔资金以“招商引资成果”的名义正常流入，在中国人民银行、银行业监督管理委员会、各商业银行之间均能一路绿灯。然后仍然打着“三农”的旗号，通过土地平整、引进新品种、支付农民工工资、支付农民土地流转租金等名义，把资金掏出来。

绝不要小看国际游资在这方面的能量。据透露，有的风险投资公司会通过旗下的多个子公司去收集上百万甚至上千万张农村居民身份证，然后作为农民工工资的支付凭证，按照每一位农民工每年一两万元的“收入”计算，轻而易举地就能“套”出上亿元资金来。

据说最厉害的一个县级“招商引资项目”，包括土地平整、引进新品种、支付农民土地流转租金等在内，能套出10多亿甚至几十亿资金来。

三是制造信息陷阱，导致集体看涨。国际游资在充分掌握了各种信息后，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

接下来就要制造信息陷阱让别人上当受骗了，重点是针对消费者和政府部门。这是一个关键步骤，直接涉及后面的炒作能否顺利进行、能否攫取高额利润。

制造信息陷阱的目的，就是不能让消费者和政府部门如价格监管部门、工商部门等确切知道该农产品今年究竟有多少产量和流通量，从而无法“推算”出交易价格来。

对它们来说，要想做到这一点并不难。因为农产品都有一定的储存保质期，像大蒜、食糖、普洱茶、辣椒等的保质期至少有一两年。所以，国际游资完全可以把它们“安排”在冷库、仓储物流等中间环节，让人捉摸不透，再也无法全面掌握该农产品的具体流向。即使政府到时候要进行打击、调控，也会因为情况不明而深感头疼。

并且，制造信息陷阱还有一大“好处”，那就是会让该农产品的生产商、收购商、经销商、零售商、消费者全都沉浸在一种迷迷糊糊中，产生“集体喊涨”、“集体看涨”势头，这样价格不知不觉就抬上去了。

“冷铁鳄”介绍，从这几年他从事的游资炒作典型案例来看，2009年炒作山东大蒜，获取的利润超过30倍。行业内有个习惯，如果投入1亿元赚不到10亿元以上的利润，完全就是失败的案例。

四是利用专家学者布迷魂阵，放出各种信息配合炒作。国际游资非常注重专家、学者的分析判断，也会经常邀请专家、学者到基层去进行考察，并且采取实际行动来鼓励他们发表论文、公开发言、接受媒体采访，把他们的观点公之于众。

而实际上，它们邀请这些专家、学者考察的路线和基地都是预先设计好的，包括各种数据也是它们提供的，目的就是要让这些专家、学者最终得出的结论能够修正它们原来的判断，同时再发表出去影响政府部门和消费者，说穿了就是去误导整个市场。

而在政府部门和消费者眼里，这些专家、学者都是“独立知识分子”，这种“权威”分析和判断对农产品价格上涨预期确实具有很大的作用。

五是实现对整个产业链的完全掌控、完全操纵。随着沃尔玛、家乐福等跨国销售公司在我国各大中城市的层层布局，国际游资不费吹灰之力就可以掌握中国人的消费习惯，然后通过销售终端来倒逼生产源头，通过对供货商提出供货质量、供货水平方面的要求，轻而易举地就能掌握到我国任何一种农产品的具体产量。

例如，2010年的干辣椒、食糖、普洱茶等农产品，就是它们通过这种非常广泛的来源渠道来进行价格预测和操纵的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第二章

炒作资金来源

众所周知，现在的楼市紧缩、股市萎缩、信贷压缩，在这样“三缩”的“负利率时代”，人们不禁要问：一向喜欢追逐高回报的巨额游资又都到哪里去了呢？其实，其中就有相当一部分从股市、楼市中退出后悄无声息地一头钻进小宗农产品领域，在从事农产品炒作了。

在游资眼里，炒作大蒜和炒作股票没什么两样，关键是要在“底部”进入并且能抄到底；然后在拥有足够的筹码后或快或慢地拉升价格；当其他人都认为还有上涨空间时就悄悄出货，从而完成一波炒作。

在这里，游资炒作首先必须具备几个条件：一是好好研究市场，作出正确判断；二是动作要快，要果断；三是要有雄厚的资金实力，抄底资金越多就意味着今后价格上涨后的获利越多。而在这三者之间，最重要的还是提前介入，就是要抄到“底”，否则一切都是白搭。

对此，一位广州的大蒜批发商对《羊城晚报》记者透露了山西煤矿老板是怎样炒作的，他说：

> “有山西煤老板专门把收购的蒜放入冷库囤起来，等价高再卖，有些老板甚至用好几亿元在炒，像炒股票一样。”他表示，广州气温高，蒜容易发热，一般运过来的蒜只能卖3天左右，而把大蒜放入产地的冷库保存，一年半载都没问题①。

① 孙晶、郑秋元：《菜价暴涨不止幕后调查，煤老板花几亿炒大蒜》，2010年5月17日《羊城晚报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

一、股市楼市退出资金打头阵

之所以说这次农产品炒作资金来源中有相当一部分是从股市、楼市炒作中退出来的资金，是因为其炒作手法具有明显的金融炒作特征——联合狙击、拉高出货。不但如此，从股市、楼市中退出来的资金还在其中冲锋陷阵，起排头兵作用。

而对照此前正好遇上我国政府出台一系列的房地产调控政策，再加上股市又非常疲软，这就从某种角度“提醒”了从股市、楼市中退出的游资：赶快转投农产品领域。

1. 炒作时机选择泄露了秘密

从这波农产品炒作的发生时机看，就能很好地证明这一点。也就是说，为什么选择在2010年炒作大蒜、绿豆等农产品而不是在2009年或更早时间呢？原因之一就是那时候的房地产价格还在继续攀升、股市表现也很不错，大量的游资在房地产、股市等资本市场中忙得不可开交。

而在此之后，政府出台了一系列政策遏制房价过快上涨，股市也非常低迷，所以这部分游资就从楼市、股市中见好就收，退出来转战农产品炒作，尤其是那些没有被政府纳入收购储备的小宗农产品。

这些小宗农产品都是季节性生产、常年消费的，供求数量一定，虽然数量并不是特别大，但容易储存，所需投入资金相对较少，更适合于游资炒作。

相反，如果它们把目标瞄准稻谷、小麦，一方面，因为这些农产品都是国家储备品种，国家可以动用储备来调节市场；另一方面，这些农产品的数量非常庞大，所需资金实属天量；更不用说，政府也绝不会放任游资炒作它们，是一定会出面进行干预的。所以，游资放弃大宗农产品而转向小宗农产品，是很好理解的。

不难看出，所有这些都既充分显示了游资炒家的“精明”，也充分反映了游资炒作的特点和一贯手法。因此说到底，农产品炒作的高回报率确实是游资怎么也无法抗拒的诱惑。

例如，从2010年4月16日到5月6日记者截稿的那一天，短短20天时间里，沪深两市流出资金近2 000亿元，蒸发的市值超过3万亿①，这些资金何

① 金水：《游资撤离股市楼市转战农产品，姜蒜价格暴涨》，2010年5月7日《华夏时报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

去何从就很值得深思。

事实证明，其中有相当一部分资金进入了农产品领域。

2010 年 5 月 5 日，做了十几年股票投资的成都人李强，开着从北京车展上买回来的奔驰轿车，在江苏省徐州市参加中国果品交易中心与中国工商银行的银商转账系统开通仪式。仪式结束后，他迅速在工商银行开设了入市账户。他说：

> “我算是大蒜电子盘为数不多具有期货从业资格证的人了，大蒜电子盘博弈的对象是蒜农，高手不多，赚钱比股市和期货市场容易得多。”“最近准备买房的几个朋友已经放弃了（买房），资金准备用来炒蒜。山东、江苏、浙江是中国经济中比较富裕的地区，民间资金非常充裕，缺乏的是投资渠道。”

原来，一直在股市中博弈的他，2009 年看到农产品炒作得厉害，于是也加入了炒蒜大军。2010 年春节后短短 3 个月间，他从大蒜炒作中赚了 100 多万，然后在股指期货推出前夕全部清仓了所有股票和基金，唯一保留的是农产品电子交易。

所谓农产品电子交易或农产品交易电子盘，是一种从现货批发市场演变出来的金融工具。它具有期货交易的某些特点，如交易单位一致、商品规格统一等，最重要的是这类电子盘交易并不针对实物，而是通过买卖仓单，用较少的资金控制大量农产品，从而使得游资能够发挥“以小博大”的杠杆效应，更便于炒作。

游资进入农产品炒作，除了上述农产品本身具有的特点外，还与市场对农产品的必然需求有关。

农产品和住房实际上是属于同一性质的，那就是它们都是生活必需品，一旦价格被炒作起来后，不用担心没有销路。并且从某种角度看，现在炒作农产品比炒作房地产具有更大的上涨空间。因为房地产经过几年的炒作后价格已经处于高位，而小宗农产品如大蒜、绿豆等前两年的价格已经跌到低谷，即使大宗农产品如小麦、稻谷等价格也处于较低水平，并且一直在往上走。尤其是处在生产末端的农民种植户，从他们手里得到的“初级产品”价格很低，具有巨大的炒作空间。

2. 突然发力更容易掌控市场

许多读者感到，大蒜、猪肉价格炒作在前几年也出现过，只不过这次炒作

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

力度之大很多人都没想到。实际上，正是在“大家没想到”的时候突然发力，才更容易掌控市场，这正是游资所想要的效果。

例如，《重庆商报》记者在采访中发现，2010 年上半年重庆市场上的大蒜价格在安静了几个月后，就突然开始疯涨。仅仅是 2010 年 4 月 29 日这一天，盘溪蔬菜批发市场上的蒜头、独蒜价格就比前一天上涨了 30%。5 月 3 日，该市场上的白蒜批发价格达到每斤 6.5 元、独蒜批发价格达到每斤 7.5 元，均创出了历史最高纪录。仅仅在一年前的 2009 年 4 月，该市场上的大蒜批发价格还在每斤 0.2 元到 0.3 元之间徘徊不前，短短一年间价格就上涨了近 30 倍①。

盘溪蔬菜批发市场大蒜批发商张洋介绍说：当时的大蒜是一天一个价。2009 年 4 月的大蒜批发价还是每斤两三毛钱，从 6 月开始就逐渐高升，到 12 月时批发价已接近每斤 6 元的最高点。虽然 2010 年 3 月价格又回落到每斤 4 元左右，但步入 4 月份以后价格又开始疯涨，普通一点的大蒜每斤 6 元，质量稍微好一点的就要 7 元。

所以能看到这样有趣的一幕：与普通消费者望蒜兴叹相反的是，这些批发商大多懊恼自己以前出货太早，否则还能有更大的获利空间。例如，盘溪市场香料批发商王冬梅就是其中的一个。

王冬梅是大蒜批发大户，每年的销售量要超过 30 吨。2010 年春节时她把上年囤积的大蒜卖掉了大部分，可是怎么也没想到接下来的行情会一直很坚挺，所以只能埋怨自己出货太早了。如果细细追究原因，主要还是受“倒春寒”天气影响，2010 年的新蒜上市时间比过去晚了差不多一个月，所以直接导致短时间内的货物空白。说穿了就是“奇货可居”，当然价格就上去了。

在这样的宏观背景下，一遇到游资炒作，大蒜价格涨得就更快。重庆市盘溪蔬菜批发市场大蒜批发商张洋认为：

> 大蒜价格高得离谱，主要是温州炒房团和山西煤矿老板们的资金介入，他们用大量的资本从原产地进行收购，然后统一抬高价格进行集中销售，从而导致整个大蒜价格的上扬。而大蒜不同于大米和食用油等国家计划调控物资，这是导致大蒜价格疯狂上涨的主要原因之一。

这种情形在全国各地非常普遍。新华社全国农副产品和农资价格行情体系监视检测表明，2010 年 4 月北京、天津、重庆等 20 多个省、区、市的大蒜价

① 王宏伟：《大蒜“疯”了，一年价涨 30 倍》，2010 年 5 月 4 日《重庆商报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

格上涨明显，月底和月初相比涨幅都在20%到40%之间。

附带提请注意的是，由于大蒜价格的疯狂上涨和剧烈波动，在此期间的大蒜销售量也相应地要比往年减少差不多一半。

那么，游资为什么会选择这个时候发力掌控市场？这除了与气候干旱、股市楼市的退出资金有关以外，是不是还有其他原因呢？答案是肯定的。

要知道，为了应对全球金融危机，2009年全球各国都投放了大量的货币，我国银行贷款的投放数量居然高达9万多亿元人民币①。

资金流动性充裕以后必然要寻找出路，只不过由于当时的资金投入方向都集中在楼市、股市中，大量的资金被房地产市场、股市等资本市场吸收了，所以并没能及时分流到农产品炒作上来。

而接下来的情形是，进入2010年后政府出台了一系列政策遏制房价过快上涨，股市也在快速下行，2010年上半年我国上证综合指数下跌了878.77点，跌幅高达26.82%，位居全球第一，半年缩水4.76万亿元人民币，日平均蒸发406.84亿元市值②。这样，就势必把从楼市、股市中挤出来的资金“逼”向了具有巨大炒作空间的农产品。

当然，这个过程也并不完全是在2010年上半年进行的。众所周知，数额庞大的游资运作需要打提前量，游资抄底的过程实际上在2009年甚至之前就开始了。

二、国有资本不甘寂寞紧跟上

本书前面提到，游资的本性是追逐利润。虽然游资根据掌握在不同的人手里可以分为姓“社”姓“资”，但俗话说得好，“江山易改，本性难移”，在这次农产品炒作中，能够很清楚地看到国有资本也积极参与其中，甚至可以说是不甘寂寞、紧紧跟上，并且是其中的重要来源。

据业内人士透露，单个炒作绿豆、大蒜、辣椒等农产品，一般只需要几亿元人民币就可以搞定，所以民间资本还可以应付得过来。可是当要同时炒作几种农产品，或者炒作大宗农产品时，就不能离开国有资本的参与了。据一位参与这轮农产品炒作的炒家透露，其中就有国有资本在积极参与，但他拒绝透露国有资本是通过什么手段进入农产品市场进行炒作的③。

---

① 刘铮、江国成：《专访发改委副主任彭森：五问农产品涨价》，2010年5月30日新华社。
② 况玉清：《上半年上证综指暴跌26.82%，A股市值日均蒸发407亿》，2010年7月1日《北京商报》。
③ 《炒家自曝大企业、国资参与农产品炒作》，2010年6月3日《海峡都市报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

1. 有钱大家赚

国有资本参与农产品炒作，最冠冕堂皇的理由是“有钱大家赚”。可不是吗？既然这是一项有利可图的“投资”项目，那国有企业中的富余资金又为什么不能积极参与其中呢？

国有资本参与农产品炒作的情形肯定有，但由于其隐蔽性强，并且往往不是亲自出马的，所以这部分游资规模大小很难得到证实。

例如，以大豆为例，最近几年来大豆价格的大幅度上扬，就是与我国养殖业规模不断扩大、食用油加工产能不断扩大紧密相关的。

我国粮油企业管理层一致认为，在国务院国有资产管理监督委员会、国家发展和改革委员会等政府部门的支持下，这两年来中国中粮集团有限公司①、中国中纺集团公司、中国储备粮管理总公司②等国内粮油巨头都相继投资建设了一些大型油脂加工厂。一位粮油企业老总介绍说：

> “即便是很多业内分析人士，对中粮、中纺、中储粮的油脂加工实力也并不知情。”中粮集团已经达到接近 1 000 万吨的油脂加工产能，中纺集团也具备年加工油脂 600 万吨到 700 万吨、年精炼近 150 万吨的能力③。

而来自中国大豆产业协会的资料表明，仅仅是 2009 年，我国当年增加的油脂加工产能就接近 1 000 万吨，目前国内的大豆油脂加工能力已经超过 9 000 万吨。按照这样的数据计算，上述三大粮油巨头在其中的比例约占 20%。

不用说，这些粮油企业巨头都是“国”字号的，它们的突飞猛进势必造成这样两种结果：一方面，国内油脂加工企业产能提高神速，足以与益海嘉里集团这种规模的外资企业相抗衡；另一方面，由于目前我国的食用植物油仍然以豆油为主，所以在客观上迅速扩大了国内潜在的大豆需求缺口。这种需求缺口被国内外炒家边际化扩大，从而就顺理成章地成为它们借机炒作的理由。

那么，怎样来看待国有资本参与炒作农产品呢？这个问题很复杂，可谓见仁见智。简单地说，如果从投资角度看，这种行为是合理和正当的；如果从投机角度看，则是违反政策规定或者是有违道德的。

---

① 中文简称“中粮”或“中粮集团”，英文简称 COFCO。
② 简称“中储粮”或“中储粮总公司”。
③ 降蕴彰：《农产品涨价酝酿新一轮，官方预判大豆领涨》，2010 年 6 月 5 日《经济观察报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

这里不说后者，单说前者。有人认为，国有资本在农产品炒作中不甘寂寞、紧紧跟上，至少有以下三大好处。

一是实现资本的原始属性，即它的逐利性。国有资本同样需要因为追求赢利而进入收益可观的农产品市场，这是很好理解的。

二是有助于把我国农产品产业链始终处于安全状态下，至少要比国际游资控制我国农产品市场安全得多。

三是与国际游资介入农产品市场只可能推高农产品价格、损害消费者利益相比，国内资本的介入还会在保护消费者利益方面起作用。

当然，以上观点仅是一家之言，是否合理可以讨论。

2. 堤内损失堤外补

在国人的传统观念中，只要沾染上“炒作”就注定不会有好名声。国有资本当然深知这一点，所以，它们在参与炒作农产品时一定会选择一个适当的理由，绝不会赤裸裸地说只想着从中赚钱。再怎么说，即使目的是为了赚钱（经济效益），还有一个如何兼顾体面（社会效益）的问题。

这样，自然而然地就引出了“堤内损失堤外补”的俗语。不过，国有资本在考虑这一点时，首先想到的是大宗农产品。因为只有大宗农产品稻谷、小麦、玉米、棉花等才能享受国家收购保护价政策，有所谓的“堤”存在。至于参与小宗农产品炒作的规模有多大，则很难查证。

2010 年 7 月 6 日，河北省一家大型面粉加工企业负责人抱怨说，小麦价格已经达到历史上的最高点每斤 1.03 元，可就是这样的价格还根本收不到货。该企业正常情况下每天要加工 2 500 吨小麦，而此前的一天一共才收到 1 800 吨，“巧妇难为无米之炊”，根本满足不了生产①。

据分析，造成这一局面的原因很多，有小麦减产因素，也有农民惜售因素，更有各家收购企业的争夺。其中就包括以益海嘉里和中粮集团有限公司为代表的大企业，尤其是一些机构以政府粮食最低收购价进行的抢购。

该企业负责人透露说，根据《2010 年小麦最低收购价执行预案》，白小麦（国标三等，下同）、红小麦、混合麦的最低收购价分别为每斤 0.90 元、0.86 元、0.86 元。按常规，如果小麦收购的市场价达到或超过托市价，托市收购行为就应该随即停止了，因为这表明这时候它已经没有必要“托市”了。

① 杨颢：《中储粮被指为谋利抢购小麦，每斤可净赚国家 5 分钱》，2010 年 7 月 8 日《21 世纪经济报道》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

但2010年的情况有很大不同，许多地区并没有停止这种托市收购行为，相反还在抢购。例如，我国河南等一些明令禁止托市收储的地区，就依然在偷偷地收购小麦，而且是加价收购，目的是为了赚取保管费。

一位熟悉小麦托市收购的人士这样算了一笔账。

> 目前托市收购的贷款利息是由国家承担的，且每收购1斤小麦国家将补贴收购费用0.025元，每斤的保管费为0.035元，而收储库点在收购和保管中实际支出费用不到0.01元。这加起来每斤就有了5分钱“利润”。
>
> 以河南省2010年小麦最低收购价国标一等白麦0.94元/斤计算，尽管很多收储点的收购价已经达到0.97元到0.98元/斤甚至更多，但是一旦加上这5分钱利润，每斤收储等于还赚上1到2分钱。如果收储1 000吨小麦，就意味着有2万到4万元收入。而小麦的收储通常以万吨来计算。此外，如果小麦销售，收储点还能拿到每斤出库0.015元①。

需要说明的是，自从2007年以后中国储备粮管理总公司把收储贷款主体放到该公司各直属库后，其他收购单位就必须通过该公司各直属库才能参与国家托市收购了。这样一来，中国储备粮管理总公司各直属库就有了审批代储库的特权，给了部分人发“政策财”的好机会。

换句话说，这时候无论是个人还是民营企业、地方粮油企业，只要能拿到中国储备粮管理总公司的托市收购指标，就可以参加收储、拿国家补贴。由于这块收入“旱涝保收”，并且又是一块“肥肉”，所以从2008年开始，为了收储目的而抢购小麦的情况越来越多。

> “托市，使社会资金都盯上了财政补贴这块大肥肉，大家都在争当中储粮的‘帮手’。”河南一位陈姓粮食中介说，每收1斤小麦，总共能挣6分钱，一般建一个简易点的5万吨粮库只要200多万元，只要能收满粮食，不仅可以一年回本，还能赢利100多万元，“这么

① 杨颖：《中储粮被指为谋利抢购小麦，每斤可净赚国家5分钱》，2010年7月8日《21世纪经济报道》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

好的差事，谁不争着干！”①

就这样，就连这些托市收购的大企业之间也相互展开了激烈的竞争。究其原因在于，过去在全国，小麦最低收购价预案中规定只有中国储备粮管理总公司一家可以收储，而从2010年开始，中国中粮集团有限公司、中国华粮物流集团公司也具备了托市收购资格。

在这其中，中粮集团有限公司作为全国最大的粮油食品贸易企业，小麦业务涉及国产小麦收购、仓储物流、小麦销售等各环节，过去的规模是每年收购国产小麦400多万吨，仅次于中国储备粮管理总公司的9 000多万吨，位居第二。

而来自新加坡的益海嘉里投资有限公司是中粮集团有限公司的老对手，面对后者的奋力扩张，它当然既不甘示弱，也毫不逊色。

早在2005年，益海嘉里投资有限公司就在河南周口店成立了益海（周口）小麦工业有限公司，每天加工小麦规模达1 000吨，并且开始进入小麦加工领域。2007年它开始在山东收购小麦原料，同时在全国各地广泛建立面粉加工企业。2010年4月，该公司在河南省郑州市成立的一家面粉加工企业，日加工小麦制粉规模达2 400吨，日罐装小包装食用油350吨。由于它的小麦需求量非常大，所以从战略高度出发，该公司干脆不惜赔本抢购小麦②。

有了如此这般的国内外巨资加入，农产品价格战就可想而知了。

三、国外资本大举进入农产品领域

市场经济必定存在炒作，尤其是国际游资基本上都来自那些老牌资本主义国家，它们实行的都是市场经济，游资数额有多大、炒作热情有多高，也就可想而知了。

特别是与能源、金融、矿产等行业相比，我国对外资进入农业和农产品领域还缺少一份警惕，表现在对外资的进入基本没有什么限制上。

随着2008年开始国际贸易组织（WTO）关于外资企业进入我国粮食流通领域过渡期的结束，外资在我国农产品等领域的炒作也随之越演越烈、愈加公

① 马勇、彭纪宁等：《新粮食战争正在中国上演，国际大鳄布局抢定价权》，2010年8月1日《羊城晚报》。

② 杨颢：《中储粮被指为谋利抢购小麦，每斤可净赚国家5分钱》，2010年7月8日《21世纪经济报道》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

开化，这也是为什么高盛集团这种原本与农业无关的跨国公司也开始在我国收购养猪企业的原因之一。

1. 外资开始掌握定价权

国际游资大举进入我国农产品领域，并积极参与农产品炒作，是与它们拥有价格话语权分不开的。循着这一点可以看出，它们从一开始就非常注重掌握定价权，实在是非常老道和深谋远虑。

国际投资大师杰姆·罗杰斯（Jim Rogers）早在2008年就公开宣称，“在中国最有投资价值的就是农产品，农业及农产品领域是国际资本投资中国的下一个热点”。这可以看做是外国游资对进入我国农产品领域的一个基本判断。

而业内人士都知道，杰姆·罗杰斯是当代美国华尔街风云人物，被誉为“最富有远见的国际投资家”、“全球最伟大的投资家之一”。并且他还有一个明显特点，那就是他偏爱独立思考，从来不轻易相信投资银行那些分析师们的“杜撰”，所以他的观点往往有独到之处，虽然不合“主流”，却常常能得到“验证”。现在两年多时间过去了，他的上述观点就基本上再次得到了验证。

在这方面，国际游资投资我国山东省寿光市农产品物流园的策略就很“高明”。

来自辽宁省丹东市的蔬菜经销商宋忠圣介绍说，新的物流园场地宽敞，条件要比原来的市场好很多，可是第一年的交易成本并不比原来高，只是听说以后租金会逐年提高的。但由于是外商投资的，所以它虽然能让蔬菜收购商体验到其优点，却又充满不信任感。

因为在此以前的寿光蔬菜批发市场，是2003年深圳市农产品股份有限公司出资6 000万元，与寿光蔬菜产业集团共同组建的，前者持股54.41%。年成交蔬菜40亿公斤，年交易额56亿元，4年来的利润增长率高达100%，仅仅2009年上半年净利润就达2 155.83万元。

在这种情况下，以黑石集团（Blackstone Group）[①]为首的国际私募基金投资6亿美元，与香港旺益集团投资20亿元，共同组建地利控股集团有限公司，看中的正是当地蔬菜产业各环节的赢利点——除了每年可以收取租金外，还可以按照交易额的1.6%到2.5%收取佣金，这个数字每年大约有2亿元。更不

① 黑石集团又叫佰仕通集团，是全球最大的独立另类资产管理机构之一，也是一家金融咨询服务机构。其另类资产管理业务包括：企业私募股权基金、房地产机会基金、对冲基金的基金、优先债务基金、私人对冲基金、封闭式共同基金等。总部位于美国纽约，在亚特兰大、波士顿、芝加哥、达拉斯、洛杉矶、旧金山、伦敦、巴黎、孟买、中国香港、东京设有办事处。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

用说，物流园还可以借此开发汽车修理、酒店、公寓、制冰等配套项目，这样全部加起来年净利润可达 8 亿元。

明白了这一点就知道，为什么寿光市的农业领域会成为跨国公司眼中的"金矿"了，无论是种子、农药、农膜等生产资料还是流通市场，都有国内外资本强有力的渗透。因为这种低门槛、高利润对资本的吸引力实在是势不可挡的。

必须指出的是，国外私募财团投资并不怎么关注具体地点，而只看行业和企业情况。换句话说，它们基本上是想在全球哪里投资就可以投资布局的，也有这个能力。而现在它们之所以看好中国寿光农产品物流园，实际上表明它们看好的是我国农产品行业是一个朝阳产业，具有广阔的发展前景和增值潜力①。

不用说，当国际游资进入我国农业和食品产业链越多，所带来的、潜在的外资操纵农产品资源和市场定价权的风险就越大。

广东商学院流通经济研究所所长王先庆认为：

> 尤其是流通领域更要提高警惕，外资对农产品流通控制的影响要比生产、加工等环节大 100 倍②。

从中可以看出，国际游资首先涉足中国蔬菜之乡寿光市的蔬菜流通，归根到底是它们看好寿光蔬菜流通对我国整个蔬菜产业的影响力。抓住了这个命脉，就可以向全国范围拓展开来。

关于这一点，已经可以从我国大豆产业全面失陷、丧失定价权中得到证实。所以，千万不要以为引进外资在开始时能够对农业生产起到一定的促进作用，就放松戒备。说到底，农业的基础地位与其他一般竞争充分的行业相比还是有很大不同的。

2. 国内资本在奋力抗争

大量外资不断注入我国农产品行业，就好像是一把双刃剑。在这种情况下，国内资本出于民族感情因素也会奋力抗争的。更不用说，上述国际投资大师杰姆·罗杰斯关于农产品投资是我国目前最具有投资价值领域的判断，以及投资农产品能够实实在在取得较高获利回报了。

2009 年 10 月，我国最大的创投公司深圳创新投资等 7 家国内投资机构，

① 丁玲：《冯鹏程：中国最有投资价值的就是农产品》，2010 年 4 月 2 日《齐鲁周刊》。
② 《热钱轻易炒高农产品价格，成最有投资价值领域》，2010 年 6 月 12 日《南方农村报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

联合筹建中农科创投资股份有限公司。该公司2010年4月在国家工商行政管理总局登记注册，注册资本金人民币1亿元①。

尽管该公司注册资本金看起来似乎并不高，但由于参与组建该公司的7家股东机构所管理的资金总额超过200亿元，并且中农科创投资股份公司得到国家科学技术部的资源协助，因而令人不可小看。

中农科创投资股份公司董事长李骥介绍说：

> *在科技部系统里，政府已经拥有一定的资源，号召力和吸引力也是最强的。毕竟，政府有一定的扶持资金，另外，也有相应的激励体系。包括科技部下面的科技厅局，手里面都有一些资源与项目。*

据国家科学技术部提供的资料，这7家股东分别是深圳市神华投资有限公司、深圳市创新投资集团有限公司、深圳市深港产学研创业投资有限公司、深圳市辉银投资发展有限公司、银川经济技术开发区投资控股有限公司、北京泰德联华科技发展有限公司、杨凌精华农业科技投资服务有限公司。

为什么要成立这样一家公司呢？中农科创投资股份公司董事长李骥介绍说，就在两个月前的2010年4月，日本软件银行集团②收购太子奶、黑石集团投资6亿美元在中国蔬菜之乡山东省寿光市建立农产品物流园，都在我国农业领域和风险投资领域引起了大范围震动。

显然，风险投资领域里有越来越多的人意识到，农业和农产品将会成为风险投资回报率逐步提高的一个行业，并且这种上升趋势非常明显。

正因如此，中农科创投资股份公司成立后首先就是受国家科学技术部委托，为接下来一系列的农业科技创新项目提供“第一桶金”的资金扶持，该公司也因此成为我国规模最大的专注于农业领域的投资公司。

这里有必要介绍一下李骥的背景，他正是当年曾经活跃于证券市场的银川经济技术开发区投资控股有限公司原法人代表，而该公司的控股股东就是银川经济技术开发区投资控股有限公司。所以有人猜测，中农科创投资股份公司很可能是前者的重生体。

容易看出，中农科创投资股份公司把最早的投资项目瞄准农业领域，与国际游资对我国农业的频频大笔投资有关。除了上面提到的外资投资我国太子

① 降蕴彰：《科技部牵头，200亿创投基金专注农业》，2010年6月29日《经济观察报》。
② 英文SOFTBANK Corporation，中文简称“软银”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

奶、农产品物流园外，高盛集团和德意志银行传出投资我国养猪业的消息，对中农科创投资股份公司来说也是一个刺激。

因为谁都知道，山东省寿光市是我国最大的蔬菜基地，也是最重要的蔬菜产地交易中心。于是有太多的人担忧，黑石投资寿光蔬菜很可能会威胁我国国内的蔬菜产业安全，甚至威胁到整个农产品产业安全。

除此以外，国内资本迅速投资农产品领域，除了经济因素、民族因素的考虑外，还有一个市场因素。那就是借助于外资的进入，我国可以充分借鉴发达国家的农业标准化建设与赢利模式，加快我国农产品行业与国际接轨。

显而易见的是，外资选择进入我国的农业产业主要是集中度高、消费市场广、利润空间大、发展潜力好的优势产业。在外资已经进入我国的108家国家重点农业龙头企业中，有99家集中在粮油、林特产（含水果）、肉类（含鸡、牛、猪）、牛奶、水产、蔬菜产业，比重高达91.7%①。

而现在我国国内资本也进入农产品领域，与国际游资近距离接触，必定会缩小两者之间的差距，为遏制今后的外资进入打下基础。

四、游资来源界定很困难

游资的特性决定了它的影踪是游移不定的，来源和去向很难界定，否则它也就可能不叫“游”资了。在认定游资的来源渠道、性质、国别时，必须首先强调这一点。

正如东方艾格粮食产业分析师马文峰所说的那样，虽然从根本上看农产品价格上涨过快是2009年国家货币发行过多造成的，但现在全球产业经济已经实行一体化，所以很难分清这些炒作资本究竟是国内游资还是国际游资。但有一点必须承认，国际资本在短期内开始大量流入我国是事实。据中国人民银行公布的数据，截至2010年4月末，我国外汇占比3月份增加2 863.1亿元，增加幅度创近期新高。而当我们看到这个统计数据时，资本运作早就进行很长一段时间了②。

1. 混合资本裹挟而来

所谓混合资本包含两层含义：一是各种不同性质的游资混合在一起，你中

① 吕福明：《外资进入农产品行业是把双刃剑》，2010年5月19日《经济参考报》。
② 《热钱轻易炒高农产品价格，成最有投资价值领域》，2010年6月12日《南方农村报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

有我，我中有你，彼此不分或难以分离；二是这种游资的性质或来源渠道虽然是单一和明确的，但由于不被外界所知，所以只能称之为混合资本。在这次农产品炒作中，这样的混合资本占绝对比重。

例如，如果仅仅是“从种植户到消费终端”，或者“从种植户到中间商到消费终端”，农产品产业链也许还算是合理的，农产品最终销售价格至少不会像现在这么高。而现在的问题是，这里的“中间商”不仅仅只有一个“二传手”，可能还有“三传手”、“四传手”、“五传手”乃至“N传手”，这样问题就变得复杂化了。

因为这其中的每个环节都需要赢利，这样就势必会推动价格不断走高。如果每个中间商每吨农产品都要加价四五十元的话，那么最终到达消费者手里的价格就绝对不会便宜到哪里。

游资既然属于混合资本，那么有没有办法来对它进行判断或者“查”出来呢？中国社会科学院农村发展研究所研究员李国祥认为①：

> 每次农产品价格上涨，与游资多少有一定关系。商人都会利用价格上涨的机会，把农产品价格搞得更高一点，从中牟取暴利。如果投机者的资金来自银行，例如信贷资金，政府可能会查到。但是，对于小规模的炒作以及利用现金炒作，政府就很难查出来。
>
> 追查游资是否炒高农产品价格，零星的个案或许能够查到，但是想要彻底弄清楚谁在炒作、资金有多大规模、把农产品价格炒到什么程度，就有一定困难。即使监管体系非常健全也未必查得出来。

各种各样的混合资本纷纷涌入农产品领域炒作，实际上是很好理解的，那就是游资总是流向赢利率高的部门和项目。

除了股市、楼市中退出的游资外，这次全球金融危机爆发以来包括我国在内的全球经济受到严重冲击，市场投资环境进一步恶化，也迫使相当一部分投机及投资资金从制造业等实体经济领域撤离，成为投机炒作某项目的游资。正当这些游资走投无路之时，它们忽然发现，炒作农产品正可以让它们“英雄有用武之地”。

一方面，这些游资退出后积聚在一起，流动性相对充裕；另一方面，从制造业等实体经济到股市、楼市等虚拟经济，可以赢得暴利的投资渠道已经相当

① 陶力：《游资“下乡”：大蒜1元一头，辣椒70元一公斤》，2010年6月3日《上海侨报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

匮乏，所以就只能“千军万马过独木桥”了。这“独木桥”远在天边、近在眼前，那就是大蒜、绿豆、玉米等少数几种农产品。

江苏省盐城市龙冈镇粮食经纪人协会2008年成立时会员只有66人，随后每年都要增加20多人。该协会负责人介绍，粮食经纪人收购一吨小麦能赚20元到25元，虽然利润率不是很高，可是由于收购量很大，一般都在两三千吨，所以辛苦几十天就能赚到几万块钱①。

当地一家面粉厂负责人概括说：“原来做外贸的、做工艺品的，现在都拿钱给懂行的人去炒作粮食了。”这几年增加了大量的粮食仓储设施，有些资金就是原来做外贸的企业和个人提供的。

一位从事农产品期货投资的冯经理透露说②，2010年国际、国内频繁的自然灾害只是给农产品价格上涨创造了一种条件，就他接触到的情况看，确实有不少资金进入了农产品流通领域进行短期炒作，“甚至一些原来搞房地产、搞IT的资金也进来了”。就在两个月以前，还有国际炒家找到他要求和他合作，共同囤积农产品呢。

他介绍说：

> “一般来讲，国内的炒家大部分资金实力都比较小，多数为几百万元到几千万元。国外进来的实力都很强，一般是一个冷库一个冷库地收购，但是他们基本上都是找国内的代理，非常隐蔽。”冯经理说，自己不愿意沦为国际炒家的买办并且也不缺乏资金，所以才拒绝与他们合作的。

2. 国内外游资此消彼“涨”

这里的“消”，一般是指国内游资；“涨”，一般是指国际游资。换句话说，在国内外游资的较量中国内游资明显占下风。随着时间的推移、竞争的加剧，国内游资的市场很有可能会逐步让位给国际游资，而这是很令人担忧的。

中国社会科学院农村发展研究所研究员李国祥分析认为：

> “当前不仅外资盯上农业项目，国内也有很多非农业资本进入。”

① 胡军华：《大粮商产能扩张竞赛推高粮价》，2010年7月12日《第一财经日报》。

② 陈清浩、李晓芬：《农产品疯涨供求失衡？成本上升？游资炒作?》，2010年5月13日《南方日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

国内资本往往因为运作经验不足，或盲目扩张，或经营现代农业方式不成熟、自然和市场风险控制不足，或资金实力有限，最后不是倒闭就是被外资收购①。

那么，国际游资为什么敢长驱直入我国农产品领域呢？实际上，国外资本和国内资本同样都是钱，却因为掌握在不同的人手里，其投资方向和运作就大不一样。主要表现在以下几点。

一是国际游资的运作比较成熟，规模比较大，往往是投资方向遍布全球，所以能够对冲单一区域的自然灾害风险。换句话说，国际游资投资在我国的某个农产品项目上，即使炒作失败了，也不至于“一病不起”，更不用说它们的长远谋划比我们考虑得更周全了。

二是国际游资采用的是全球采购、全球销售模式。市场面扩大了，相对投资风险就小了。其最大的优点是，能够规避我国国内农产品价格管制，从而保证基本收益。

三是国际游资在炒作我国农产品时，能够运用国外金融市场成熟的农业保险机制，来实现风险和收益共担。

总而言之，国际游资的船大，所以经得起风浪；而国内游资的船小，虽然有“船小掉头快”的优势，可是也有“船小易翻船”的危险。

正因如此，我国国内游资在农产品领域无法掌握话语权。

一般来说，要想争取到行业定价权，市场集中度要提高到10%左右才行。占到这个比例，就能取得行业定价权，获利也会更丰厚。可是在我国，蔬菜农产品批发物流极其分散，并且是一种绝对的“自由市场”竞争。一方面，这种分散，说明单个散兵游勇很难与组织严密的国际集团公司相抗衡；另一方面，这种分散也表明我国农产品市场具有非常大的发展潜力。

而现在国际游资大量进入我国，恰好说明它们是很看好我国农产品市场的。虽然对于高盛集团、黑石机构来说，不一定会有什么政治目的，但从经济角度看，其逐利特性是显而易见的。

从国内外两方面对比看，基本上可以推断：由于我国小宗农产品、蔬菜等产业非常分散，即使国际游资进入我国后要想完全掌握定价权也是有一定难度的。有鉴于此，这些国际游资很可能不会长期停留在某个产业园区，而是会在完成赢利目标后就迅速撤离。

---

① 《热钱轻易炒高农产品价格，成最有投资价值领域》，2010年6月12日《南方农村报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

当然，这只是一种猜测，如果果然如此，叫苦不迭的就是我国农产品领域以及种植户了。

这也是2010年5月末国务院召开常务会议，反复强调要多管齐下遏制农产品价格炒作，其中有一条是加强对农产品市场运行和可疑资金来源、流向、用途等情况的监测预警，一旦发现违法、违规问题要迅速查处的原因。

有意思的是，一位了解内幕情况的人士透露，由国家发展和改革委员会牵头，联合国家商务部、国家工商行政管理总局开展的“严厉打击囤积居奇哄抬农产品价格工作”，在我国大蒜之乡金乡县农产品交易市场、银行、种植户进行的调查研究中，并“没有发现”资金的异常流入迹象，同时也认为不可能有大量资金会通过地下钱庄等方式进入大蒜收购和流通领域①。这表明，如何界定和发现游资确实相当困难。

五、可能还只是小试牛刀

游资的来源渠道非常广泛和多样，正可谓“取之不尽，用之不竭”。所以，近几年来国内外游资炒作我国农产品可能还只是小试牛刀，它们还有着更加远大的“宏伟目标”，值得我国政府和人民保持一份警惕；同时也警告我们，要及时完善法律法规，“篱笆扎得紧，野狗钻不进”。

1. 游资不愿意在一棵树上吊死

既然是游资，就注定了它的行踪和目标都是游离不定的，绝不愿意在“一棵树上吊死”。游资为什么选择在这些年大肆炒作农产品，而不是在几年之前或几年之后？准确抓住时机，恰好说明它们的目标很明确。

国内外游资利用旱灾对我国农产品进行炒作，一般认为只会催涨一两年。与其说国际游资是真正地投入进去进行炒作，还不如说是小试牛刀。

因为从实践中看，比参与炒作更重要的是，国际游资正在通过这次旱灾，加大资金对我国农产品的渗透力度。例如，通过帮助农业部门引进抗旱种苗、转基因产品、建设连锁超市等方式，从生产源头上加强对农产品的掌控力度。

从资本运作方面看，一方面，这是国际游资在建立属于它们自己的信息网络；另一方面，也是立足于长期经营，为下一轮农产品炒作打下更加扎实的

① 周婷：《农产品炒作惊现“金融手法”，监控资金异动遏游资》，2010年6月18日《中国证券报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

基础①。

换个角度看，虽然2010年的农产品炒作如火如荼，可是读者千万不能小看了国内外游资的威力和实力，一部分游资在炒作，更多的游资在观望，探头探脑地张望着以后哪里会冒出更好的投机项目来。

以玉米炒作为例，东方艾格农业咨询公司分析师马文峰认为，玉米减产和玉米涨价两者之间确实有关系，但减产因素不足以支撑这么大的价格上涨幅度，这主要是游资借助于减产因素进行的炒作。因为相对于稻谷和小麦，玉米、绿豆这些农产品更加市场化，并且它们都具有刚性需求大、种植规模小、具备灾害题材炒作的概念。

他特别提醒大家不要忘记2003年前后粮价波动的情形。他说：

> 当年国内的粮食安全系数比现在还要高，但是随着通胀预期的影响，粮价大幅上涨，而当时美元大幅度贬值，吸引了大量外资入场逐利。事实上，近期市场另外一条信息也颇受关注，即黑石牵头6亿美元涉足中国蔬菜业②。

这里需要关注的是，黑石等数家投资基金投入的合计6亿美元已经打到了新组建、拟上市的公司地利控股集团有限公司账上。而成立地利控股集团有限公司的目的，就是以山东寿光农产品物流园等批发市场为依托，构建一个遍布全国的蔬菜及农产品批发物流网络，其中包括寿光农产品物流园、陕西安塞等批发市场。

再联想到此前高盛集团并购我国肉制品行业的两大佼佼者双汇集团和雨润集团、加入养猪大军，日本软件银行集团收购中国乳酸菌饮料品牌太子奶集团等动作，可以说，巨额外资正在磨刀霍霍地杀入我国农产品市场。

据博览财经研究员柏双推算：2009年到2010年一季度，我国的商品房销售额为5.2万亿元，而住房贷款为3.28万亿元。由此测算，个人自有资金介入房地产市场的数额大约为5.2万亿－3.28万亿＝1.92万亿元，其中约4 000亿元属于炒房自有资金③。

从经济运行规律看，虚拟经济中的杠杆比率一般在10倍以上。如果这里按照

① 何丰伦：《运作高手"冷铁鳄"自述：海外游资获利路线图》，2010年4月12日《国际先驱导报》。
② 王海艳：《游资涌动外资推波助澜，玉米接过大蒜涨价棒》，2010年5月31日《南方都市报》。
③ 李雁争：《农产品市场恐难满足炒房资金胃口，大部分仍在观望》，2010年5月28日《上海证券报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

10 倍的杠杆率计算，4 000 亿元炒房自有资金应该能撬动 4 万亿元左右的市场。

所以业内人士认为，2010 年农产品炒作中肯定会有一部分从楼市、股市中退出的资金在寻找出路，但绝对不会是全部。究其原因在于以下几个方面。

一方面，农产品投资渠道很难吸纳这么多游资。测算表明，如果大蒜、绿豆等小宗农产品的价格上涨 100 倍，能够吸纳的资金也只占庞大游资的很小一部分；另一方面，从楼市、股市中退出来的更多游资还在继续观望，它们绝不会在农产品炒作上孤注一掷，因为除了资金的吸纳容量外，炒作农产品本身也是有巨大风险尤其是政策风险的，游资对这一点比谁都清楚，它不得不防一手。

2. 农产品炒作不可能达到胃口

如果换个角度从深层次上进行分析，也可以发现，游资尤其是国际游资 2009 年至 2010 年炒作我国农产品，仅仅是它们赚取差价的一个小插曲而已，算不上是它们的“远大理想”。

更为可怕的是，游资尤其是国际游资的终极目标在于实现对我国整个农产品（当然不仅仅是农产品）产业链上、中、下游的完全掌控，完全掌握定价权和话语权。

因为它们深深地知道，只有当全面掌握了一个国家乃至全球某个行业或相关行业的产业链，才能确保自己“江山永固”——长时期地、稳定地赢得巨额利润。像现在这种“东一榔头西一棒”的单品种炒作，充其量只不过是“练练兵”而已。

例如，2010 年 5 月 30 日深圳市大北方五谷商行孙经理抱怨说，相对于过去绿豆等杂粮价格的一路疯涨，这时候的绿豆价格每天都在跌，只有玉米在逆风上涨，表现得很另类。自从 2009 年的玉米上市后，我国玉米价格就持续攀升，尤其是 2010 年 3 月中下旬到 5 月末，全国各地的玉米价格大幅度上扬，与上年同期相比每吨上涨了差不多 350 元，幅度高达 20%，为历年之最①。

玉米价格的上涨会波及下游加工业，这是玉米价格上涨与大蒜、绿豆价格上涨比较大的不同之处。玉米的主要用途是做饲料，部分用于酒精和制糖，食用的很少，所以玉米价格的上涨对消费者的直接影响不是很大，可是它的产业链传导效应很明显。

专家分析，从“蒜你狠”到“豆你玩”，再到“玉米疯”有六大原因，其中就有一条是国家粮食局副局长曾丽瑛在 2010 年中国粮油市场展望会上所说

① 王海艳：《游资涌动外资推波助澜，玉米接过大蒜涨价棒》，2010 年 5 月 31 日《南方都市报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

的“国际资金炒作”。

当今天我们还在低头思考我国大豆行业有没有被外资控制、肉食加工产业是什么时候被国际金融巨头渗透时，国际游资早就把触角深入到了我国粮食产业中。农产品频频被炒作、粮价菜价节节上涨，都在以不同方式向我们发出警告：我国农业和农产品市场要怎样进行开放、监督机制该怎样随着市场需求来进行完善，到了该决断的时候了。

中国人民大学农业与农村发展学院副院长郑风田提醒说：

> 去年（2009）我国辣椒总产量390万吨，如果按每公斤40元的价格收购，根据资金杠杆效应，炒家们只需150亿元就可以掌控中国的辣椒价格①。

所以他认为，一方面，要积极防范农产品概念炒作，尤其是要重点监控那些打着“三农”幌子进行投资的国际资金；另一方面，决策调控部门要全面掌控行业信息、发布权威信息，并且对有可能因为旱灾、涝灾而大幅度减产的农产品进行专项储备。

在本章的最后，简要叙述一下国际游资是如何进入我国进行农产品炒作的。因为要知道，目前人民币还不是全球流通货币，并且我国的外汇管理又相对严格，所以外资进入我国从事这种政策禁止的炒作只能是隐蔽的，也是要冒风险的。

一般认为，它们是以投资“三农”为借口，来入股农产品生产、加工、贸易产业链的。例如，国际投资银行美国摩根大通公司，以及国际四大粮商中的美国邦吉公司、法国路易·达孚公司、美国阿彻丹尼尔斯米德兰公司（ADM），都已经关注我国大蒜、绿豆等农产品涨价空间多时了。一旦它们感兴趣，就会通过我国地方政府的“招商引资”项目来打通资金进出渠道，然后进入我国从事农产品垄断性价格炒作，最终达到完全掌控整个农产品产业链的目的②。

不用说，在这个过程中它们会在各环节拼命拉高利润空间，然后获利了结，把农产品价格炒作风险全部推到我国消费者头上。

---

① 何珺：《大蒜价格一年涨四倍，游资“炒蒜”传言难辨真伪》，2010年5月5日《每日经济新闻》。

② 周婷：《农产品炒作惊现“金融手法”，监控资金异动遏游资》，2010年6月18日《中国证券报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第三章

为什么炒作农产品

世界上没有无缘无故的爱，也没有无缘无故的恨。游资偏爱炒作农产品尤其是小宗农产品，并不是没有来由的。弄清其中的原因，尤其是农产品本身容易被炒作的特征，对了解游资炒作农产品会有很大帮助。

农民种植小宗农产品具有很强的随意性，往往是今年的收成好，明年就大面积种植，否则就减少种植面积，或者干脆外出打工。这种随意性必然会导致农产品收成出现“大小年”，一旦遇上自然灾害或上年收成不好造成大面积减产，市场供需矛盾马上就会凸显出来。这时候的游资炒作就像干柴遇到烈火，对农产品情有独钟，并且越烧越旺。

当然，其中的原因很复杂，下面逐一来进行探讨。

一、缺乏价格调控，缺少充分竞争

游资炒作农产品的原因之一，是我国农产品尤其是小宗农产品价格缺乏政策调控，又缺乏充分的市场竞争，所以便于游资从中浑水摸鱼。

在一般人眼里，因为农产品价格的绝对值低，所以对它的价格波动并不是太在意，有的常年只有几分钱差别。可是游资很早就注意到了这一点：农产品价格的绝对值虽然低，可是波动幅度却相对大；再加上农产品价格完全是随行就市，许多品种的农产品交易受国家限制。两者结合起来，就非常适合于游资炒作，并且很容易形成获利空间。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

1. 农产品价格波动天生比较大

按理说，农产品价格每年都会有波动，只要波动范围不是太大就是合理的。而2010年的情况则完全不同，许多农产品的价格波动创下历史最高纪录，在一两年内甚至上涨100多倍，因而受到广泛关注。

谈到价格上涨的话题，这里顺便来看一看怎样进行比较才是“科学”、“合理”的。

从道理上讲，某种商品的价格上涨多少倍应该是与成本价，而不是最低价相比的。因为最低价本来就可能是亏本买卖的，是极不合理的，也无法正确反映“市场”经济，又怎么可以拿来作比较呢?

以大蒜价格为例。2008年末我国大蒜因为出口受阻，所以在烂市的时候价格只有每斤0.1元，但这并不是大蒜的成本价，所以不能用来作为后来价格上涨多少倍的“基数”，否则不能说明任何问题。

例如，如果每斤大蒜的成本价是1.5元，那么当它的销售价上涨到每斤3元时，你可以说它的价格上涨了1倍；当价格涨到每斤6元时，你可以说它的价格上涨了3倍。换个角度看，如果现在的大蒜零售价是每斤6元，与每斤1.5元的成本价相比，你完全可以说它的价格上涨了3倍；要是你与它过去的“最低价”每斤0.1元相比，说它的价格上涨了(6-0.1)÷0.1=59倍就太“抬举”它了，更谈不上科学。

如果以每斤0.1元的价格作为基数来对待，那么到价格回升到每斤1.5元时就可以说它的价格“上涨”了(1.5-0.1)÷0.1=14倍。而实际上呢，众所周知，这时候它的价格只是刚刚恢复到“成本价”，算是盈亏持平，实际上根本就没有“上涨”，不要说14倍，就是1倍也没有。

不过，为了较好地反映各媒体的报道，本书中有关农产品炒作中的价格上涨多少倍，一律沿用各媒体的说法，即以上述所说的“最低价”为基数。虽然这种方法不科学，但本书实在无力去一一纠正。

如果进一步问，媒体为什么要进行这样的“比较”呢?这除了常识性错误外，还有两种可能：一是没有考虑到当时我国大蒜出口滞销的特殊背景；二是为了追求轰动效应——显而易见，以每斤只有一两毛钱的大蒜最低价作为参考，报道出来的价格当然会更惊人了。

不过话又说回来，媒体报道农产品价格上涨幅度的计算方法不对，并不妨碍读者对农产品价格炒作及其危害性的肯定。归根到底，这样的炒作是罕见的，也是不正常的，需要政府出面进行干预。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

2. 缺乏竞争和调控容易助长波动

农产品市场缺乏应有的竞争和价格调控，这也助长了价格波动。例如，当大家都感到我国股市波动剧烈（通常用“暴涨”、“暴跌”来形容）时，殊不知这样的价格波动幅度在农产品市场上是小巫见大巫。

一则感人故事是，2008 年末《山东商报》记者席敏在山东省金乡县采访时，深刻感受到“蒜贱伤农”的残酷现实，回到报社后就策划了一场“爱心大蒜”公益行动，不但号召读者多吃大蒜，而且报社员工中许多人带头吃大蒜，“每顿饭都吃蒜，一说话满嘴蒜味”。

可是仅仅一年后当他重返金乡采访时，情形就倒了过来：大蒜不但供不应求，而且价格在这一年间上涨了 40 倍①。

再以生姜为例。生姜价格的波动幅度绝对不比股市小。究其原因在于，生姜市场缺乏价格调控，也缺乏充分竞争，并且它本身还有着 5 年一个周期的价格波动规律，所以特别适合游资介入炒作。

也正因如此，生姜市场才会对股市、楼市中的退出资金具有极强的吸引力。因为如果你能在最低点买入生姜储存起来，那么最多只需要三五年，获利就能达到五六倍甚至七八倍，这对游资来说是有足够吸引力的。

山东省莱芜市莱城区大王庄镇种植户高凤琴介绍说，生姜的种植成本在每斤 0.4 元左右，如果低于这个价格对外出售肯定要亏。所以她在 2007 年看到生姜价格特别低，最低时每斤只有 0.2 元左右，只相当于种植成本的一半时，怎么也不舍得卖。就这样一直捂到 2009 年 8 月，生姜价格上涨到每斤 2 元时她果断卖出，不仅收回了前两年的所有成本，而且还赚了一笔②。

当地生姜经销商朱永刚告诉记者，2010 年 6 月 1 日的生姜价格达到每斤 3 元左右，并且预期在以后一段时间内还会维持在高位，即使价格下跌，也不会低于每斤 2.8 元左右。而每斤 3 元的生姜价格，也只是近年来的价格新高，谈不上是最高。

姜农们都清楚，生姜的价格起伏波动很大，从规律来看大致上是 5 年一个波动周期。

1998 年左右，当地的生姜价格就创造了每斤 6 元的天价，虽然当时的产量比现在小得多，但姜农们依然赚了个盆满钵满。不用说，接下来生姜的价格

---

① 李攻、杨乃芬：《山西煤老板和温商游资炒热大蒜，价格暴涨数十倍》，2009 年 11 月 20 日《第一财经日报》。

② 李攻：《两年上涨十余倍，莱芜生姜也坐上“过山车”》，2010 年 6 月 3 日《第一财经日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

就开始逐步走低并陷入低谷，2003 年初每斤批发价只有 0.3 元。有经验的姜农们知道，这时候只要假以时日，等待价格回升，就会从中获利。虽然这个过程有些长，但价格一旦拉升起来是很快的。

例如，莱芜市生姜市场2003 年初的批发价是每斤0.3 元，5 月末就上升到0.6 元，翻了 1 倍；6 月下旬就上涨到0.7 元至0.9 元；到了 12 月份价格开始出现暴涨，12 月末的批发价为每斤 2 元至2.1 元，比年初上涨了六七倍。

这波行情就此展开了，一直到 2005 年达到最高点时的每斤 4.5 元左右。然后，价格又再次走低，一直持续到 2009 年中的每斤 0.7 元，其间价格最低时曾经下探到每斤 0.2 元。2009 年下半年开始，一方面是全球金融危机正在慢慢过去，全球经济开始有所复苏；另一方面是甲型 H1N1 流感①肆虐，所以生姜价格开始一路飙升。仅仅一年过后的 2010 年 6 月，当地的生姜收购价仍然维持在每斤 3 元左右的高位上，并且不排除还有继续上涨空间。

> “莱芜市生姜价格受市场波动影响较大，最高时达到每公斤 24 元，最低时每公斤 0.4 元，相差 59 倍。”莱芜市农业局副局长何兰平总结说②。

也许有读者会问，在此以前怎么没发现小宗农产品价格波动幅度如此之大呢？究其原因在于，一方面是我国农产品价格过去一直偏低，现在的上涨速度过快实际上是一种“矫枉过正”；另一方面，这种“报复性反弹”在游资炒家下被炒过了头，以至于超出了政府和百姓的心理承受能力，再加上媒体的曝光，就变得家喻户晓了。

二、价格长期偏低，存在抄底机会

游资炒作农产品的原因之二，是我国农产品价格长期偏低，所以很容易就找到抄底机会，然后通过炒作抬高价格，从中获取暴利。

---

① 2009 年 4 月 30 日，世界卫生组织、联合国粮食及农业组织、世界动物卫生组织宣布，当时在全球范围内大规模暴发流行的急性呼吸道传染病的病原体是一种新型流感病毒，一致同意使用 A（H1N1）型流感来指代，同时停止使用“猪流感”一词（因为该病毒毒株中同时含有猪流感、禽流感、人流感 3 种流感病毒的基因片段）。我国卫生部根据国内中文表述习惯，把“A 型”称之为“甲型”，实际上是一回事。2010 年 8 月 10 日，世界卫生组织宣布甲型 H1N1 流感大流行期已经结束，其间全球至少有 214 个国家和地区出现确诊病例，死亡人数至少为 18 479 人。

② 李攻：《两年上涨十余倍，莱芜生姜也坐上“过山车”》，2010 年 6 月 3 日《第一财经日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

打个比方说，如果把农产品看做是一支刚刚发行的新股，成本价就是它的发行价。如果这支新股一开盘就跌破了发行价（行话称之为“破发”），那么这时候去买入该类股票的风险就相对较小；该股票价格越跌，你就可以买得越多，通过这种方式来不断摊低买入成本，将来获取暴利的可能性就越大、获取暴利的数额就越多。

不用说，农产品价格长期偏低，实际上就相当于“农产品”这支股票跌破了发行价，这时候买入该股票的投资风险就较小，今后股价上涨后的获利空间也就会相对较大。

1. 价格长期低于成本，有上涨空间

我国农产品价格长期低于成本价，总体上看具有较大的价格上涨空间，所以炒作风险相对较小。这就是俗话所说的“谷贱伤农”。

可是在游资看来，“谷贱伤农”还可以有另一番理解——现在“谷贱”“伤农”了，将来总有一天会“谷贵”“益农”的，否则既不符合市场经济规律，也不利于农业生产发展。可是农民没有这样的实力提前介入农产品，现在游资提前介入了，将来得益的就不是农民而是这些炒家了。

据中国蔬菜流通协会的数据，2010 年一季度我国 28 个品种的蔬菜平均价格与上年同期相比上涨 26.98%。中国蔬菜流通协会会长戴中久认为，导致蔬菜价格上涨过快的原因很多，但“最根本的问题还是长期以来农产品价格偏低，菜农没有得到合理的回报。因此从长期来看，蔬菜的价格将呈现一个合理上升的趋势。而在接下来的 6 月份，中国的蔬菜价格将随着北方落地蔬菜（相对于大棚菜）的大量上市而稳定，即使局部因天气原因出现短期菜价上涨，也是暂时的表现”①。

在具体落实农产品炒作品种时，游资发现，我国的大宗农产品如稻谷、小麦、玉米等都是国家储备品种，价格是由政府托底的，并且产销量太大；而炒作新鲜蔬菜，则有一个容易腐烂的问题很难解决。所以这些品种都不能炒，只能敬而远之。相反，大蒜、绿豆、土豆、辣椒等就不属于国家储备品种，没有政府价格托底，一旦价格下跌还更便于砸盘、捡到更低的价格筹码。

虽然“谷贱伤农”对于农民来说非常伤心，因为他们即使取得了大丰收，如果农产品卖不出好价钱、收不回成本，有时候甚至白白送人都不要，这又和颗粒无收有什么不同呢？可是对于游资来说，这却是百年难遇的抄底机会，为

① 孙晶、郑秋元：《菜价暴涨不止幕后调查，煤老板花几亿炒大蒜》，2010 年 5 月 17 日《羊城晚报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

以后的价格暴涨创造了良机。

由此可见，游资是很精明的，它绝不会“打无准备之仗”，而无缘无故地投向某个领域乱炒一通。这次它之所以盯住农产品领域，就是看中我国农产品价格长期过低，本身具有上涨冲动。只待游资一介入，就可以起到“四两拨千斤”的作用，又何乐不为呢?

从具体数据看，最近5年来我国的土地价格暴涨了2.75倍，房价上涨幅度更是超过3倍，而农产品呢，虽然国务院先后两次提高收购价格，第一次是10%，第二次是15%，可是仍然可以说是微不足道①。

不必说农产品价格上涨幅度与房地产价格比，就是和国际同行比也是“很可怜”的——2009年联合国粮农组织发布的数据表明，仅仅2009年当年全球农产品价格就上涨了33%，而现在我国的农产品价格在5年内仅仅只是上涨了25%，相差实在太悬殊了。

正因如此，互联网上才会出现那么多牢骚，认为国家发展和改革委员会与其花这么大的气力去平抑农产品价格上涨，还不如去抓几个房地产价格、土地价格暴涨典型呢。

在这些人看来，他们感到疑惑的是，面对百姓怨声载道的房地产价格暴涨，政府也从来没有开出过高达100万元的罚单，而现在竟然为了一个“小小的绿豆”就开出这么高的罚单来；如果类比，炒作房地产完全可以罚他个1亿、10亿元，这又要相当于多少个100万元罚单呢?

一条“微博”是这样说的：

> 莫名其妙的发改委，抓出炒绿豆的元凶，开出百万大罚单。炒一个绿豆罚百万，为什么不去抓炒楼呢?抓出一个炒楼的元凶，至少可以开出10亿元人民币的罚单。

虽然这些是牢骚，但也不是完全没有道理，因为它反映了这些年来我国粮食生产中这样一种怪现象：重大宗主粮，轻小种杂粮。

这种“抓大放小”的结果，导致大蒜、绿豆、生姜、辣椒等小宗农产品的农户种植利益没有得到切实保障，而一旦在某种因素影响下需求量放大或产量减少，或者是两者兼而有之，就给游资提供了一种极好的炒作机会。

这正是导致农产品炒作风生水起的外部诱因之一。

---

① 牛刀：《房价没有暴跌，农产品还将大涨》，2010年7月4日中国新闻网。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

2. “饥三年、饱三年”的涨跌规律

农产品种植和产量受气候影响较大，所以农产品价格也相应地具有“饥三年、饱三年”的变动规律，这为游资炒作农产品创造了条件。

具体数据表明，2003 年我国绿豆产量有 120 万吨，可是到 2009 年时却急剧下降到 70 万吨，下降幅度高达 40%。当然，这种产量的急剧下降并不是无缘无故的，而是有着多种深层次原因。因为农民最讲实惠，今年种什么有利可图，明年就增加种植面积；今年种什么亏本严重，明年就调减它的种植面积，一点都不含糊。

具体到大蒜来说，2007 年和 2008 年我国连续两年价格走低，从而导致大蒜种植户的积极性大大下降，2009 年大蒜种植面积马上就比 2008 年下降 30% 左右；农产品价格走低也直接导致农户疏于管理，大蒜单产因此减少 7% 以上。

从大蒜之乡山东省金乡县看，2010 年的大蒜总产量大约为 45.93 万吨，比 2009 年减少 6.71 万吨，减少幅度为 12.7%①。全国的数据是，2007 年杂交大蒜秋播面积为 450 万亩，2008 年为 280 万亩。与此同时，旧蒜的库存量也在逐年降低，例如，金乡县的大蒜产量占全国 1/4、出口量占全国 2/3 以上，该县过去的旧蒜库存量一般在 40 万吨左右，而 2010 年却下跌到 10 万吨左右。无疑，这又给游资炒作大蒜创造了最佳良机。

不仅仅大蒜是这样，其他农产品也是如此。众所周知，长期以来我国农产品价格一直处于“洼地”，农民处于价值链的最低端。经常可以从报道中看出，许多农民辛辛苦苦做一年，出售农副产品后连成本都不一定收得回来，也就更谈不上发家致富了。不用说，“谷贱伤农”一定会影响农民种植积极性的。

所以在全国各地，有越来越多的农民将土地撂荒，或者年轻人外出打工，自己把土地送给农村的那些虽然知道种田没钱可赚、可是依然割舍不下这份情结的老农，给国家粮食安全带来极大隐患。

为了稳定粮食种植、鼓励农民种田积极性，国家采取扶持政策不断提高粮食最低收购价，实施粮食临时收储，并给予农业补贴，体现出国家在粮食价格方面的调控方向。

然而，这些政策都只仅仅局限于大宗农产品如稻谷、小麦、棉花、猪肉、食糖等，并不包括小宗农产品如玉米、土豆、大蒜、辣椒、八角、味精。而这

① 周婷：《农产品炒作惊现“金融手法”，监控资金异动遏游资》，2010 年 6 月 18 日《中国证券报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

一市场缝隙正好成为吸引游资炒作目光的品种，最终酿成游资介入炒作，并借此向其他商品涨价传导和转换。

当然，在这个过程中必然需要话题和时机。所以当2009年下半年到2010年上半年我国许多地区出现干旱、甲型H1N1流感等因素时，小宗农产品价格暴涨就终于被引爆了。

所以容易发现，从这次游资炒作的品种看，其中大多是国家粮食储备调控手段无法波及的产品。大宗农产品因为有强大的国家储备，政府可以随时利用国家储备来调节市场，所以极大地增加了游资炒作风险，游资才不至于轻举妄动、以卵击石呢。

与产量大幅度减少相比，这些年来无论国内消费还是出口需求，对小杂粮品种的需求量都在不断上升。这样就形成了一个供求关系剪刀差，这种剪刀差直接夸大了市场供求失衡，推动价格迅速上涨。

银河期货分析师臧小雷认为，“根据我们的监测，农产品价格‘饥三年、饱三年’是常见的事情，大蒜、绿豆等商品涨价是对前期价格过低的一个修正”。所以，如果能较好地把握这种规律，炒作农产品要想获得较高利润并不难。显而易见，游资在这方面游刃有余①。

三、产品替代性小，刚性需求强

游资炒作农产品的原因之三，是我国农产品尤其是小宗农产品替代性小、刚性需求强，很容易就把价格炒上去。

所谓产品替代性小、刚性需求强，是指这种农产品的“通用性”差，虽然它可能“不值钱”，消费量也“不大”，可是缺少了它还真不行。

拿农产品来说，虽然我们笼统地称它们为农产品，其实内部门类非常多，品种特别丰富，相互之间不但不能替代，还不能改头换面。一旦市场发生短缺，价格就会上涨，甚至涨到很高的地步。这种情形在工业品中就比较少见。

例如，在不同的工业品中，当遇到某种工业品市场发生短缺时，就可能会通过改制另一种规格的工业品来改变型号满足市场供应，或者干脆以另一种产品加以替代。

举个实例来说，如果市场上40英寸的液晶彩电比较短缺，商家就可能会用42英寸的液晶彩电加以替代，只要价格降到一样，甚至价格保持不变，就

① 李雁争:《1800亿资金就能撬动大蒜价格翻番》，2010年5月28日《上海证券报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

可以实现这种转换；而消费者也会因为这种商品短缺，自觉不自觉地寻找规格相似的替代品。

相反，如果市场上大蒜、绿豆、生姜遭到炒作，你就很难劝说他们改吃苹果、大豆来替代。消费者也同样不会这样做，他们能做的，要么是被迫接受这种高价，要么就只能放弃购买。

1. 种植面积减少是“硬道理”

刚性需求的最大特点是，市场需求量每年相对稳定。具体到农产品来说，作为一种生活必需品，大蒜、绿豆的市场需求每年总是相对稳定的，如果一旦因为气候、价格、种植面积等因素，市场供应量发生较大变化，就会直接导致销售价格随之也暴涨暴跌。

而这次农产品炒作之所以能得逞，主要是受谷贱伤农和气候的影响，导致我国大蒜、绿豆、生姜、甘蔗、玉米、三七等种植面积大幅度减少，这是一条“硬道理”。

以日本为例，日本每年消费的绿豆数量为5万吨，全部需要依赖进口，而其中90%要从我国进口。而我国绿豆产量的大幅度减少，就必然会带动出口到日本的绿豆价格也大幅度上扬。2009年日本从我国进口的绿豆价格（含运费）为每吨1 700美元，比2008年上涨70%。绿豆出口价格的上涨导致出口量增加，从而更加加剧我国国内绿豆货源的供应紧张状况，拉动我国绿豆价格的进一步上涨①。

大蒜、绿豆虽然是小宗农产品，可是由于其刚性需求明显，并且属于基本性消费产品，所以一旦被游资恶意炒作、价格大幅度上涨，就会形成强烈的示范效应，大规模地带动其他农产品价格上扬；更由于农产品价格上涨具有很大的放大效应，所以农产品价格一旦被炒作起来就会引发我国整体价格失控，导致通货膨胀。

正如中国社会科学院农村发展研究所李国祥所说：

> 投机商通过囤货获取大量暴利，最终损害的是消费者利益。消费者被动接受涨价的现实，价格剧烈波动对目前我国分散的小农户极不利，这样的农产品流通方式也会给我国经济社会发展带来一定的负面影响②。

① 《游资炒作导致杂粮价格暴涨，绿豆价格贵过猪肉》，2010年5月17日《第一财经日报》。
② 《专家称：农产品被炒高后果很严重》，2010年5月27日《武汉晚报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

明白了这一点就知道，为什么政府要采取措施狠狠打击农产品炒作了，因为它关系到整个物价稳定的问题。

打个比方说，小宗农产品的盘子小，就像股市中的“小盘股”，很容易被“庄家”（游资）介入炒作。尤其是这几年来我国小杂粮的种植面积持续减少，再加上2009年的气候原因，就更容易招致游资炒作了。

东方艾格农业咨询公司分析师马文峰表示，由于我国有关部门对小杂粮缺乏监控，所以这几年来小杂粮种植面积究竟减少了多少缺乏准确数据，很容易被人忽略。他根据2002年到2008年数据进行研究认为，减产幅度是很大的①。

例如，统称小杂粮的红豆、绿豆、谷子2002年的产量是350万吨，而到了2008年就减少到250万吨。更不用说，接下来2009年的恶劣气候造成主产区大幅度减产，更是成为游资炒作的重要题材。

种植面积大幅度减少、单位产量减少、市场上游资数额很大，而小杂粮本身产量有限、不需要太多资金就可以炒作，这是这次游资介入小杂粮价格炒作的主要原因。他认为：

> 相对于大宗农产品，盘子较小的小杂粮就像股市的创业板一样，虽然股价很高，但总股本非常小。而且，杂粮杂豆的刚性需求因素远远胜于创业板。因此，在天气因素和供求关系发生根本性改变等背景刺激下，小品种农产品价格出现集体性暴动就在情理之中了。在此情况下，有人甚至扬言，如果旱情进一步加剧，有信心把绿豆市场零售价炒高到15元以上。

2. 甲型H1N1流感暴发正好借题发挥

一方面是产量大幅度减少，另一方面是半路上杀出个程咬金——甲型H1N1流感的突然暴发，更给古今中外被称为“天然杀菌剂”的大蒜披上了一层神秘外衣。游资炒作农产品，就更有恰当的“理由”了②。

---

① 吴丽华：《游资炒绿豆价格连翻番，多方面原因构成涨价链条》，2010年5月22日《华夏时报》。

② 大蒜是古今中外公认的“天然杀菌剂”。据说古埃及人在修建金字塔时，每天的饮食中都必须有大蒜，目的就是为了预防疾病、增加体力，甚至还因为大蒜供应不及时罢过工。在许多传说中，大蒜是可以用来驱逐吸血鬼的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

大蒜是国际医学专家公开推荐的“消毒蔬菜”，这对原本滞销的大蒜在全球暴发甲型 H1N1 流感后突然畅销起来起到一定的推动作用。虽然中国工程院院士钟南山认为大蒜确实能杀菌，但没有足够证据表明能防治甲型 H1N1 流感，不过消费者却不这么看，因为他们实在搞不清哪些专家的话可信、哪些专家的话不可信，而是普遍抱着一种“宁可信其有、不可信其无”的态度在食用大蒜①。

这种观点不仅仅中国人有，“地球人都知道”。据美国最大的通讯社美国联合通讯社（英文 The Associated Press，简称 AP，中文简称“美联社”）报道，因为甲型 H1N1 流感的暴发，塞尔维亚首都德格莱德农贸市场上的大蒜就十分畅销，“大街小巷里弥漫着大蒜的味道”。人们在公众场合啃大蒜头就像啃苹果一样，场面颇为壮观。

虽然塞尔维亚卫生部门警告国民，不要真的以为吃大蒜能治病，应该采取更加科学的预防方法如经常洗手、戴口罩，最好是接种疫苗等，但这种劝告效果很有限。正如当地一位老大爷所说，即使是接种疫苗也可能会有不良反应，而吃大蒜嘛，“最多是口臭而已”。

许多人可能有这样的体会：患有轻微的感冒和拉肚子之类的毛病时，吃上一顿大蒜，数量足一点，有时候甚至比吃药效果还快，而且没有副作用和后遗症。《本草纲目》中就是这样介绍大蒜的：“捣汁饮，治吐血心痛；煮汁饮，治角弓反张；同鲫鱼丸治膈气；同蛤粉丸治水肿；同黄丹丸治痢疟孕痢；同乳香丸治腹痛；捣膏敷脐，能达下焦，消水，利大小便；贴足心，能引热下行，治泄泻暴肩及干湿霍乱，止衄血；纳肛中，能通幽门，治关格不通。”②

有道是：“话糙理不糙。”大蒜本来就是一种蔬菜，吃多了应该没什么其他害处。再说了，钟南山院士说“没有足够证据”，也并没有把话说死嘛，即并没有完全否认大蒜对防治甲型 H1N1 流感的功效。更不用说，我国接种甲型 H1N1 流感的疫苗数量非常有限，也确实出现过接种后死亡的个案，这时候大蒜作为“救命稻草”的责任就更加重大了。

当然，即使我国能保证每人都能接种甲型 H1N1 流感疫苗，也有一个个人选择的问题。例如在美国，大多数父母都因为担心疫苗的效果和副作用不想让孩子接种这种疫苗，更倾向于吃大蒜这样的朴素选择。

全球甲型 H1N1 流感的暴发，确实会直接拉动大蒜市场需求。我国出口的

① 麦嘈：《大蒜价格上涨 40 倍，防甲流人算不如“添蒜”》，2009 年 11 月 18 日《南方都市报》。
② （明）李时珍：《本草纲目》第 52 卷（22—26）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

大蒜数量增加了，也必然会减少国内市场供应，助涨价格。

2009 年 11 月末，大蒜主产区山东省苍山县专门从事大蒜出口生意的李玉猛指着眼前装在红色编织袋里的大蒜说："这些是发往泰国、新加坡的货，8 400元一吨。今年我一共出口了 400 个集装箱，赚 200 万元不成问题。"①

2009 年 6 月，山东省成武县的大蒜价格已经涨到每斤 1.5 元，没想到短短几天后又继续上涨到每斤 2 元多。俗话说"越涨越买"，就在这时候，当地的大蒜经销商常德元开始收购大蒜。有意思的是，他越收购大蒜价格就越涨，最高时市场价居然达到每斤 4.5 元。2009 年 11 月末，常德元以平均每斤 4 元的价格出售了 400 吨大蒜。他高兴地说："没想到蒜价会冲这么高，今年 100 万元已经赚到手了。"

需要指出的是，甲型 H1N1 流感的暴发对大蒜价格上涨确实起到拉动作用，但也不能因为夸大这种作用就忽略游资炒作在其中的搅动力。

据国家商务部的数据，2009 年 1 月至 8 月我国出口大蒜数量同比仅仅增长 1.2%，并且 8 月份当月的同期出口数量还下降了 22.0%，金额增长 70.0%，平均价格增长 117.9%，呈现出量跌价升态势②。这表明，全球甲型 H1N1 流感暴发在大蒜价格暴涨方面所起的作用微乎其微，充其量不过是被游资炒家当做一种借口而已。

四、盘子小、价格低，容易控制

游资炒作农产品的原因之四，是我国农产品尤其是小宗农产品的盘子小、价格低，从而导致炒作起来所需资金总量不用太多，适合游资胃口，容易被庄家控制。

据统计，我国每年国内市场需要的大蒜消费量约为 1 040 万吨，如果按照价格高点每斤 4.5 元计算，只需 1 872 亿元资金就可以使其价格上涨一倍。而对于庞大的游资来说，这只不过是九牛一毛③。

所以容易看到，整个农产品炒作中的资金来源渠道很广，各行各业都有。

---

① 潘林青：《短短一年蒜价猛涨 40 多倍，谁在导演"疯狂的大蒜"》，2009 年 12 月 2 日《人民日报》。

② 李攻、杨乃芬：《山西煤老板和温商游资炒热大蒜，价格暴涨数十倍》，2009 年 11 月 20 日《第一财经日报》。

③ 杨光、刘金松等：《国家严打农产品炒作，炒资再奔赴蒜豆主产区》，2010 年 5 月 29 日《经济观察报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

尤其值得注意的是，一些地方已经出现了类似于中介公司的“帮炒”团体，它们主动去发现、发掘民间游资，然后把这些游资引导到农产品市场中去共同参与炒作。换句话说，有越来越多的游资正在进入这个市场，共同蚕食这个曾经被人小瞧了的低端市场，其主要原因之一就是这个市场更容易被控制。

1. 这是一个庄家比实力的地方

由于小宗农产品市场盘子小，所以这简直是一个适合庄家“撒欢”的地方。谁有实力谁就可以在这里画地为牢、各霸一方，或联手垄断市场、哄抬价格。而这是资本逐利性决定的。

尤其是一些小宗农产品连期货市场也没有，流通渠道很简单，总体上看都是一些规模较小的贸易商在操作，所以更容易被巨资掌控。

例如，大名鼎鼎的绿豆，全国的总产量不过100万吨，每年的进口量在一两万吨，出口量在10多万吨，这样算下来就知道，全国的绿豆总消费量不过七八十万吨。游资要想垄断全国市场进行炒作，只需要几千万元资金就行了，而这对它们来讲是“小菜一碟”。

更不用说，农产品产量受气候条件影响大，气候影响对农产品种植户来说是“灾难”，可是对于游资炒作来说却是“机遇”。2009年我国东北地区发生大面积干旱，绿豆总产量减少至少50%，这给游资炒作提供了一个绝好的“机会”——不但动用的炒作资金可以大大减少，而且打开的炒作空间也可以大大提高。

再以大蒜为例。受2007年、2008年价格低迷影响，我国大蒜种植在2009年第一次出现种植面积、单位产量、总产量全部下跌的局面，总体上下降30%①。

例如，山东省苍山县卞庄镇芦柞西村的蒜农韩敬军，2008年种了12亩大蒜，2009年种了8亩。对此他解释说，2008年自己种大蒜亏怕了，所以2009年有意比2008年少种了4亩地②。

韩敬军的这种做法很有代表性。据苍山县流通业发展局副局长张广贤介绍，由于前两年当地大蒜市场需求低迷，所以大蒜的批发价特别低，严重影响了农民种植的积极性，不得不纷纷缩小种植规模。

可是这样一来游资却从中获得了一个意外惊喜：种植面积减少，总产量减

① 李雁争：《1800亿资金就能撬动大蒜价格翻番》，2010年5月28日《上海证券报》。
② 潘林青：《短短一年蒜价猛涨40多倍，谁在导演“疯狂的大蒜”》，2009年12月2日《人民日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

少，炒作大蒜所需资金就可以进一步压缩，更便于炒作，这也是2009年下半年开始大蒜价格上涨过猛的主要原因之一。

2010年5月20日，吉林省松原市某粮油贸易公司负责人底气十足地对外地经销商说："不含税和运费，散装绿豆9.5元一斤，报价3天内有效，再过几天就不是这个价了。"他的底气来自哪里呢？实际上就是这时候仓库里的东北绿豆库存已经差不多要断货了，你不买，自然有别人买。而就在此时此刻，其他前来进货的经销商一开口首先不是问价格，而是问"你那里还有多少货?"[①] 也能从侧面证明这一点。

小宗农产品盘子小、炒作资金规模小，使得游资炒作主力可以任意蹂躏市场，甚至闲着没事做，自买自卖，闹着玩。

一位1995年大学毕业后就开始从事大蒜贸易的商人郝老板笑着说，他是最早戴着眼镜做大蒜生意的，对这10多年来大蒜市场的发展变化了如指掌[②]。

他说，2009年收获的大蒜入库后游资都觉得货少，不愿意卖，并且开始抬价。从2009年8月末到11月末，大蒜价格从每斤2元多上涨到3.5元至4元，算是第一次到达顶峰。

但即使这时候，游资手里掌握的大蒜货源也只有5%到10%，其他的都在散户手里。结果外地的一些游资开始借助于媒体力量，而媒体本身也有一种好奇心理，就这样，有关大蒜价格的报道纷纷出炉，引起了更多媒体的重视和政府关注。2009年12月一些游资炒家开始恐慌起来，见好就收，抛售了一部分大蒜，所以价格跌到每斤3元至3.5元，维持了一个月。

到了2010年4月，这时候新的一季大蒜马上就要上市，库存大蒜已经到了该出货的时候，这时候一些游资炒家有点等不及了，于是自己卖给自己，今天每斤4.2元，明天每斤4.5元，以此来拉高价格，最高时候涨到每斤6.2元，这就是五一节前后的价格水平。

> 连着赔了好几年钱了，经销商想卖个好价钱。外地寿光、莱芜、北京做农产品的一些大公司看到2009年大蒜有推高的可能，开始买蒜，于是价格一路拉高，而市场是越买价格越高。

游资大户为什么要这样自拉自唱呢？郝老板介绍说，关键是想拉高出货，

① 周呈思：《浙江游资转战小品种农产品》，2010年5月21日《21世纪经济报道》。
② 郑燕峰：《一位蒜商眼中的蒜价变迁》，2010年6月7日《中国青年报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

当然也不排除其中有一部分是跟进的“冤大头”。

2. 炒作话语权国际游资说了算

农产品炒作是一个庄家比实力的地方，不用说，国内游资和国际游资相比是小巫见大巫。所以在这种情况下，农产品炒作话语权落在国际游资手里，是没有什么悬念的。

例如，我国是全球最大的大蒜生产国。中国大蒜之乡山东省金乡县每年流通的大蒜有160多万吨，占全国大蒜产量1/5。该县2009年大蒜出口供货量在120万吨以上，占全国70%以上。大蒜直接出口到日本、美国、俄罗斯等130多个国家和地区，2009年直接出口40多万吨，创汇2亿多美元，所以有“世界大蒜看中国、中国大蒜看金乡①”的说法②。

然而据联合国粮农组织统计，我国大蒜出口量虽然占全球大蒜贸易量的90%，可是最终价格并不是由我国说了算的。

> “大蒜问题只不过是中国经济话语权丧失的一种典型情况。”东方市场股份有限公司常务副总经理王涛表示，虽然中国是大蒜最大生产国，山东是大蒜生产最多地区，但大蒜价格却不由他们说了算。定价权问题在中国很普遍，中国的大豆产业、钢铁产业、纺织产业几乎都是世界最大的，但都没有话语权，最根本问题在于产品定价权掌握在外资手中。

不用说，既然我国在这些产业中没有行业价格话语权，就不可能奢望能够从中分享到经济发展所带来的应有利益了，这也是为什么我国长期以来在全球产业链利润最薄弱处挣扎的原因。

从这次大蒜炒作中就可以明显看出这一点：大蒜价格虽然上涨了几十倍，可是大蒜种植户却只能从中分享到一点“皮毛”，绝大多数利益都被炒家夺走了，而这些炒家中最有实力的还是国际游资。换句话说，其中的主要获利部分流向了国外。

毫无疑问，这个问题已经引起我国相关部门重视。例如，在我国大蒜主产区山东省金乡县，正在抓紧争夺对大蒜价格的定价权。该县和中商流通生产力

① 这里所谓金乡大蒜的“金乡”，并不是单指金乡县一个地方，而是与其相邻7个产蒜县的统称。
② 傅光云：《大蒜，谁说了算》，2010年5月10日《国际金融报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

促进中心签署战略合作协议，计划在全球建立金乡交易官方网站，出台全球性的大蒜价格指数，以逐步提高自身在大蒜价格定价权中的影响力。

2010年1月1日，“中国—东盟自由贸易区”正式启动，我国大蒜也同样可以利用自由贸易区的“零关税”政策来加快开拓东盟市场步伐①。但不可否认，如果我国不能在农产品出口中掌握价格话语权，这样的出口量再多，又能从中获得多大利益呢?

国际游资之所以能掌握农产品炒作话语权，一方面是他们拥有强大的资金实力和丰富的炒作经验，并且在信息上拥有绝对优势，这些都决定了他们在价格炒作时具有呼风唤雨的能力；另一方面是他们抓住了一个软肋，那就是凡是能够被炒作起来的农产品多是因为受自然灾害如旱灾、涝灾、病虫害等减产比较严重。这时候的收购价格虽然比过去有所提高，但由于产量减少，种植户的最终所得并不多。

据广西融水苗族自治县八角种植户许旺介绍：

> 他家有50多亩八角树，今年（2010）收购价从每斤4元一路上升到11元，价格是上去了，但受旱灾影响产量比去年少了7成，收入大大降低②。

而该县种植大户黄宝行介绍：

> 他种植的规模有300亩，今年（2010）的大旱情使得八角树成花结实所需水分不够，八角树叶都长不出来，再加上虫灾树病的影响，预计收获量仅为去年的一半。

农产品产量的大幅度减少，非常有助于国际游资掌握炒作话语权。所以从这一点上看，为了防止农产品价格炒作，就非常有必要控制游资特别是国际游资的进入。

五、产品不起眼，不易惹政府干预

游资炒作农产品的原因之五，是我国农产品尤其是小宗农产品“不起

① 杨东亮：《中国大蒜之乡金乡蒜享受东盟自贸零关税》，2010年1月7日中国新闻网。
② 《农产品涨价有炒作因素》，2010年4月20日《南国早报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

眼”，平时没有被纳入政府调控范围，所以不大受政府干预，游资炒作农产品会产生一种莫名其妙的“心理安全感”。

1．农产品不起眼，利润率却高

农产品因为品种繁多、体积细小、数量分散，所以往往不被人重视。殊不知，农产品经营的利润率却比较高。虽然这次农产品炒作把价格抬高到几十倍甚至上百倍是一个特例，但这也能从某个方面证明这一点。

在这里，可以举一则幽默故事来加以证实。

2009 年 9 月，武汉市汉口二七菜市场上的张林外出进货，遇到一位外地客商说他的孩子不幸遭遇车祸，急需要回家料理后事，所以苦苦哀求张林买下他的一批大蒜。张林经不住劝，就买下了他的全部大蒜共 3 万公斤。虽然进货价格很便宜，可是这么多货确实很难一下子销出去，为此回家后夫妻之间还大吵了一顿，气得妻子回十堰市乡下去了。张林也因为心情不好，停下手中生意，跑到新疆他弟弟那里玩了一个多月，那些大蒜就堆在那里没人管。

一个月后等张林回到武汉时发现，整个市场上的大蒜价格涨幅非常大，如果按照他的进价计算，每斤已经能赚 2 元钱了，于是他马上打电话给还在乡下的妻子，叫她马上过来一起卖大蒜。

就这样，他们起早摸黑地销售，越卖价格越高，越卖越高兴。2010 年 2 月 3 日，当他们卖完最后一批大蒜时惊喜地发现，这批大蒜共为他们足足赚了 12 万元，每斤净赚 2 元钱。后来同行开玩笑说：“你们真走运，吵一架都能赚 10 多万。”①

不用说，农产品炒作利润率高，是和农产品价格波动规律和幅度密切相关的。一般来说，农产品价格波动分为两种情况：一种是正常的周期性波动，这是由农产品的市场供求关系决定的，因而相对而言属于正常波动；另一种是异常的非周期性波动，这是由非市场供求关系如突发性自然灾害、政府调控政策、投机炒作、不当舆论推波助澜等因素造成的，因而相对而言是异常波动。

不难看出，如果农产品价格属于正常波动，那么经营者从中获利也是很正常的，一般不会出现暴利行为；相反，如果农产品价格属于异常波动，那么经营者（炒作者）获利就会大大偏离社会平均利润率，经常出现巨额赢利（当然也可能会造成巨额亏损）。

农产品及其种植特点，决定了它的价格经常会受到非市场供求关系的影

① 力名：《丈夫囤积大蒜引爆夫妻矛盾，争执后开售竟赚 12 万》，2010 年 2 月 4 日《楚天金报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

响，从而表现出价格暴涨、暴跌行情来。这种情形在过去年份曾经反复出现过，只不过这次的价格波动幅度更大罢了。

不过需要指出的是，也只有在正常供求关系基础上的价格上涨，农民种植户才能从中得到实惠；而异常的价格炒作所产生的暴利，一般都和种植户无关①。

究其原因在于，农产品价格波动是服从所谓“蛛网定理”的，即在需求量（刚性需求）一定的情况下，农产品价格是由供给量决定的，而农产品供给量是由上年的市场价格决定的。这样一来就表明，目前的农产品价格大幅度上涨，农民并不能从中得到多少利益，主要获利都被预订了这些农产品的游资炒家装入了口袋。

2. 政府干预少，甚至还会出面保护

日常生活中常用“芝麻”、“绿豆”来形容某件物品或事情的细小和琐碎。在这里，“芝麻”、“绿豆”是典型的农产品，它们因为“不起眼”，所以其产量、种植规模历来都没有精确的统计数据。而游资正是利用这一点钻了一个空子——因为政府缺乏相关资料，所以难以进行市场干预，就算是想干预也干预不了，这就大大便利了游资炒作。

相反，如果游资炒作原油、铁矿石、大米等大宗商品，政府就势必会立刻出面进行干预、监管，哪怕是来势汹汹的国际游资从事炒作，政府也自会有一套办法来对付的。可是大蒜、绿豆、八角、辣椒等小宗农产品因为不具备战略储备意义，所以并不在国家调控范围内，游资炒作相对容易取得成功。

政府干预农产品炒作较少，还与认识上的模糊和难以判断有关。

例如，面对2010年第二季度我国各地市场上大蒜、绿豆价格暴涨，国家统计局总经济师姚景源就坚持认为，没有证据证明游资大量进入了农副产品市场；五谷杂粮、农副产品价格出现较大波动的主要原因，在于气候因素使得农作物的生产和运输遇到了困难。

他认为，大蒜、绿豆等农产品的生产周期并不长，所以随着价格的上升，不久以后产量就会出现攀升。更何况，农产品是鲜活产品，而鲜活产品是有保质期的，附加值又不高，所以不具备投资品特点。他因此得出结论说，这种短期炒作不一定会影响大局②。

① 施维：《理性看待农产品的投资属性》，2010年6月2日《农民日报》。
② 季苏平：《姚景源：没有证据表明热钱炒作农副产品》，2010年5月24日中国广播网。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

关于这一点，国家农业部市场司巡视员隋鹏飞表示赞同。他在2010年5月28日举办的新闻发布会上，甚至把各种影响因素进行了量化。

他说：

> （2009年末2010年初蔬菜价格的上涨）灾害性天气对价格上涨的贡献为50.8%，劳动力、运输及经营成本增加的贡献为31.7%，城乡居民消费增长的贡献为12.7%，个别产品生产波动等其他因素的贡献为4.8%[①]。

容易看出，这里基本上没有谈到游资炒作，如果要说有，至多也只是4.8%中的大部分加“经营成本增加的贡献”中的一小部分。

需要提请注意的是，隋鹏飞这里所指的是蔬菜价格上涨而不是小宗农产品如大蒜、绿豆等的价格飙升，这两者还是有较大区别的。

当然，这样说并不是指灾害性天气和成本上升等因素就不是大蒜、绿豆等价格上涨的重要原因了，而只是说，游资炒作在其中起到了相当大的推波助澜作用。

否则，这些小宗农产品的价格再怎么上涨、再怎么波动，也是不可能在一年间就相差几十甚至上百倍的，说给谁听也不会相信。

正因为有这样的判断，各地推出种种举措顺水推舟，从中“利益共享”也就是很好理解的了。

例如，2010年3月16日河南省××县冷藏保鲜协会下发文件，把全县大蒜冷藏收费标准统一提高到每吨260元到320元，并且规定不准私自降价，否则今后就不但无法享受协会会员的优惠条件，并且还要遭到处罚[②]。

而实际上，这种统一冷藏收费标准的做法本身就是违法的，它只能进一步助涨农产品价格炒作。后来物价部门介入后，对该协会作出罚款8万元的行政处罚。

六、干货，便于囤积和库存消化

游资炒作农产品的原因之六，是农产品尤其是干货农产品便于囤积和库存

① 《农产品价格上涨该怎么看》，2010年6月3日《农业信息报》。
② 钟晶晶：《发改委称将出台更严厉办法防止哄抬物价》，2010年7月2日《新京报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

消化，适合农产品种植一年一季的生长规律，也符合与此相应的农产品炒作周期；相反，如果是鲜活农产品，这方面就会大为逊色。

与此同时，鲜货农产品全国到处都是，而更便于炒作的干货农产品产地则相对集中，这就减少了游资了解具体产销情况的难度，也便于囤积、保管、运输。例如，我国大蒜主产地在山东省金乡县一带，绿豆的主产地在吉林省洮南市一带，八角的主产地在云南省富宁县一带，等等。

1. 干货农产品的独特优势

干货农产品与鲜活农产品相比，具有它自身的特点，这主要是产品替代性更小、受短时间内的市场因素影响更大。这两大特点是决定干货农产品更容易被炒作的主要原因。

所以容易看到，在政府打击农产品炒作中，以蔬菜为代表的鲜货农产品价格下跌得更快、下跌时间也更长，而干货农产品价格虽然有所下跌，但多是表示“意思意思”，没过几天就又重新抬了头，甚至涨得比原来更高、更快。究其原因在于，干货农产品容易囤积，更便于游资集中起来用于炒作，说穿了就是更容易被操纵。

按理说，每年四五月份都是水叶菜大量上市的时候，品种多，价格也不贵。但就在2010年4月，国内各大城市的水叶菜价格纷纷大涨，不少城市的水叶菜甚至达到“一元菜、两元菜全部灭绝”的惊人程度。厦门市江头农贸市场上的空心菜每斤3.5元，油菜每斤3元，最夸张的是花菜，最贵的时候每斤要5元多。每天去买菜的刘阿姨抱怨说：“再涨下去，全吃肉好了!”①

进入5月以后，厦门的水叶菜价终于开始回落，每斤1.6元的红萝卜、1.5元的西红柿、1.8元的上海青随处可见。国家统计局厦门调查队的资料表明，2010年4月30日到5月10日10天之间，厦门市水叶菜总体平均价格下跌了12.6%，而与此同时，大蒜、土豆、生姜、豆类等的粗粮价格则依然高高在上。仔细观察发现，这些几乎都是干货农产品。在厦门市中埔菜市场上，一位蔬菜批发商介绍说：

> 干货和水叶菜不同，干货容易保存，而且受到减产的影响，价格本来就已经走高，再受到人为炒作，价格自然很难降下来；而水叶菜

① 林喆：《水叶菜10天降价一成多，大蒜和干货遭炒作价格坚挺》，2010年5月13日《厦门商报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

放几天就会腐烂，很难炒作，因此其价格变动主要看供需关系变化。

从干货农产品容易储存这个角度看，游资炒作干货农产品，与其说炒作的是农产品，不如说炒作的是冷库技术和设备。

在大蒜之乡山东省金乡县，当地2010年用来储存大蒜的冷库从上年的1 000座猛增到1 400座，一位大蒜经纪人说，这才是大蒜炒家最终获得利润的根本，“炒的不是大蒜，是冷库的技术和设备”①。

调查表明，2010年金乡县的大蒜经纪人数量猛增，已经达到几百人，他们纷纷投资建设“恒温库”（俗称“冷库”）租给外来“炒商”，同时帮他们从农户手中收购大蒜，并且找准时机对外销售，实行的完全是“一条龙服务”。

一个值得注意的现象是，近期（2010年4月），无论是国内各大蒜论坛上还是金乡本地，都涌现出众多冷库招租广告，上面写着：“诚信合作、代收代存、代销大蒜，免吃住、免费使用场地、免税收。”落款为“金乡大蒜经纪人”。

这些大蒜经纪人凭什么如此之牛呢？因为他们手中有冷库，而这是炒作大蒜、绿豆等干货农产品的法宝。大蒜每年的储存时间是7月20日到第二年的3月31日，储存价格则水涨船高，2010年的行情已经上涨到每吨220元到260元，经纪人从中收取的手续费是“友情价”每斤1.5分钱，也有收1分的。

大蒜经纪人利用自己的冷库给游资炒家提供这种服务，从中赚取的是冷库使用费和服务费，并且可以说旱涝保收。因为游资炒家的大蒜价格不管卖高卖低，冷库使用费和服务费总是跑不掉的。

大蒜经纪人刘老板介绍说，2009年他有个客户是山东省临沂市某企业老总，一共囤了5库老蒜、5库新蒜，赚了3 600万。而其他外地客户赚几十万元的数不胜数，其中以江苏、浙江一带的人比较多，但他们中有很多人后来后悔做少了。

国家商务部的数据表明，在2010年前4个月的“蔬菜涨价榜”上，国内大蒜价格上涨414%，生姜价格上涨140%，连以往一直“很低调”的土豆，

① 周治宏：《大蒜经纪人帮炒家年赚3600万》，2010年4月19日《北京晨报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

其价格也上涨了70%。业内人士指出，市场供求关系的变化会让水叶菜成为当时蔬菜价格下跌的"带头大哥"，而有炒作资金护盘的干货农产品，价格是不会那么容易掉下来的①。

2. 干货农产品更便于炒作

干货农产品更便于炒作，是与农产品生产周期紧密相关的。换句话说，如果农产品不是季节生产、常年消费，而是常年生产、常年消费，炒作难度就要随之增加许多。

农产品是有生长周期的，而它的生长周期并不长。一方面，这决定了农产品在短期内的价格炒作不会影响长期供求关系和价格走势；另一方面，又会因为农产品的以下特点——生产季节性、消费常年性之间的矛盾；区域生产、全国销售之间的矛盾；经营主体、流通渠道、市场信息、技术装备、服务供给等的不对称矛盾；买难卖难同时存在的矛盾——从而造成农产品价格的稳定性非常差，为游资炒家提供了条件。

例如，干货农产品如大蒜、绿豆、药材等都有一定的存放期，这就给游资炒作在时间上争取到更多回旋余地，让他们有足够的时间去囤积居奇和消化存货。

> 吉林玉米中心批发市场研发部张美锋说，只要夏季不潮湿，喷洒驱虫药剂，绿豆放两年都可以，今年（2010）甚至连2007年、2008年的存货都被拿出来卖。如果是青菜和萝卜，万一不出手就只能烂在手里了②。

看看，这就是最大区别。这也是为什么同样是农产品，大蒜、绿豆、玉米、干辣椒等干货，与鲜货农产品如新鲜叶菜等相比，更容易成为游资炒作对象的原因。

并且还有，这些干货农产品都是生活必需品，具有一定的地域性，并且与居民消费习惯有关。一旦遇到减产预期强烈，它们更便于贮存的特点就会使得其价格具有很大的上升空间，更容易被炒上去。

---

① 林喆:《水叶菜10天降价一成多，大蒜和干货遭炒作价格坚挺》，2010年5月13日《厦门商报》。

② 薛松、刘俊等:《部分农产品价暴涨3倍至10倍，记者揭秘炒作手法》，2010年5月19日《广州日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

更不用说上面所提到的，这些农产品的单笔交易额不高，可是总体利润很可观，尤其是资金周转快（一手交钱、一手交货，没有三角债）更受游资青睐。

干货农产品具有各种不同用途，这也与炒作有关。

如果说大蒜可以当做蔬菜食用的话，那么辣椒、生姜更多的是作为一种配料出现在餐桌上。而你还别小看了这辣椒和生姜，由于这些产品都是季节性生产、常年消费的，更便于贮存，所以更容易被游资盯上进行炒作。一旦遇到因为天气原因等导致产量下降，这时候从股市、楼市中退出来的巨额游资就会紧跟而上，把价格哄抬起来。

2010 年 6 月初，在政府出台严厉打击农产品炒作政策的背景下，食用农产品中的蔬菜、大蒜、绿豆价格都有所回落，唯独与大蒜一起涨上来的辣椒价格依然坚挺。

2010 年 6 月 1 日，在福州市辣椒香料批发市场，“野山椒”椒干的价格仍然高达每斤 17 元至 18 元，“三鹰椒”椒干的批发价在每斤 9 元至 10 元，当地的“古田椒”椒干的批发价也在每斤 13 元至 15 元。而上年同期，上述品种的批发价分别为 9 元、3 元到 4 元、7 元到 8 元。由此可见，在这一年间，上述辣椒的批发价已经普遍上涨了 1 倍，个别品种甚至上涨了 2 倍。批发价在上涨，零售价当然也要跟着翻跟头，当天福州市场上辣椒干的零售价普遍在每斤 20 元附近①。

在辣椒价格普遍上涨的同时，生姜俨然成为新的“带头大哥”。

在上述同期，福州市超市里一级生姜的零售价已经高达每斤 13 元，而在半年以前还只有 5 元左右。福州亚峰蔬菜批发市场的批发商老李介绍说，2008 年上半年生姜的批发价大概在每斤 1.5 元，但到了 2009 年 6 月以后就开始走高，2010 年的涨幅更明显。2010 年 6 月 1 日的生姜平均批发价大约在每斤 3 元，一级品甚至卖到每斤 5 元。

不过，价格上涨速度过快，就必然会减少销售量。不少批发户反映说，过去两三天就可以卖完的生姜现在要延长一两天。

七、便于发挥农产品的示范作用

游资炒作农产品的原因之七，是农产品种植具有大户示范作用，在居住分

① 朱丽萍、李进等：《辣椒仍未“退烧”，生姜成了新的“带头大哥”》，2010 年 6 月 3 日《海峡都市报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

散、信息相对闭塞的农村，这种大户示范作用不容忽视。从某个角度看，这种示范性能够在一定程度上引导农民种植；但是换个角度看，它也能为游资炒作在囤积居奇时创造许多便利条件。

1. 不可忽视农产品的示范性

农产品的示范性有两种，一种是对人的示范作用，一种是对物的示范作用。这两种示范作用，也是游资选择炒作农产品的主要理由。

农产品对人的示范作用，主要表现在农产品种植、销售大户对其他农户产生的辐射和影响力上。这既是在传统地域特点基础上形成的，又是农业产业化如“一品一村（县）”开发的直接结果。

例如，在大蒜之乡山东省金乡县，该县每年的大蒜种植面积在60万亩左右，即使按照每亩1吨的产量来计算，也只有60万吨左右。而现在每年在金乡交易的大蒜数额高达260万吨，实际上就反映出这种大蒜种植、销售大户的示范作用在当地得到了很好的体现。业内人士认为，正是这种某一种农产品的高度聚集，给游资炒家造成了极大的便利①。

说得更明白一点就是，这种示范作用能够给游资炒家提供一种炒作杠杆。如果没有这种杠杆，游资炒作大蒜就可能需要投入好几倍规模的资金；而现在有了这种大户示范效应，游资就可以通过牵引领头羊的途径，用较少资金控制货源和市场，起到四两拨千斤的效果。

尤其是在农村，过去常说“村看村，户看户，社员看干部”，就表明这种示范效应大得很。用当地农民的话来说就是：“大家都看着大户呢！”

不但如此，从发展趋势看，农产品种植、销售的这种示范效应还有进一步扩大的趋势。

例如，在2010年5月11日河南省杞县举行的第6届中国大蒜节上，由于上一年一些本土和外来的大蒜经纪人在大蒜节上尝到了甜头，所以他们纷纷在2010年加大投入，从而使得这种大户示范作用得到增强，当场签约金额超过11亿元，比上年的9亿元增加不少。

农产品对物的示范作用，主要表现在某种农产品的价格暴涨对其他农产品价格会起一种牵引作用。例如，大蒜、绿豆的价格暴涨就一定会引发大家对其他农产品价格会不会暴涨产生丰富联想，继而让全社会产生一种接下来要发生

---

① 李攻：《金乡大蒜“神话”背后：高度聚集给炒作制造空间》，2010年5月13日《第一财经日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

通货膨胀的预期。

这种通货膨胀预期，又必然会拉动整个物价水平的上涨；而全社会物价水平的上涨，反过来又会吸引游资炒作，尤其是对外资进入我国农产品领域炒作的吸引力更大。

而外资越来越想进入我国，对我国农业和农产品领域构成的威胁也就越大。因为归根到底，我国农业组织化、产业化水平还很低，农业领域使用外资占国家实际使用外资总额的比重目前还不到2%①。所以从这个数额看，今后我国农业和农产品领域吸引外资的比重必然会上升。

从好的方面看，在我国农业和农产品领域引进外资，可以弥补国内资金对农业投入的不足，与此同时还可以引进国外的先进农业技术和设备、优良品种和先进管理经验，提高农业产业化经营水平；从坏的方面看，国际游资在我国农业和农产品领域中的投入过大弊大于利，会威胁到我国的粮食安全和蔬菜安全。所以说，这是一把双刃剑。

2. 或许在为炒作大宗农产品热身

游资炒作小宗农产品，有可能是在为以后炒作大宗农产品热身。因为既然大家都是农产品，它们之间肯定会有许多共同之处，至少也会具有某种比价效应。游资炒作大宗农产品目前来看有相当大的难度，但这并不表明以后就没有这种炒作可能，所以要防患于未然。

之所以作出这样的猜测，是基于以下价格比较效应：

> （河南省）安阳县瓦店乡农民张青河给记者细算了一笔账：小麦一亩地一年犁地需要100元，化肥一次需要150元，一年2次，农药花费40元，种子30元，浇水100元，收割50元，共计620元。而小麦亩产800斤，按每斤1元来算是800元，等于一亩小麦一年下来净收入180元。
>
> 而种植玉米一亩地的费用是：种子100元，浇水50元，化肥100元，收成是1 000斤，按照1元一斤来算是1 000元，净收益750元。农民一般是以秋粮玉米的收益作为成本来种植夏粮小麦，平均下来一年一亩地收益1 000元左右，收益非常微薄②。

① 《热钱轻易炒高农产品价格，成最有投资价值领域》，2010年6月12日《南方农村报》。
② 孙莹：《“暗战”夏粮收购：涨价预期下的“惜售”》，2010年7月6日《财经国家周刊》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

从中容易看出，农民觉得种粮的性价比太低了。既然不得不种小麦，那就希望能找个合适的时机卖个好价钱、尽可能提高经济效益，这是非常容易理解的。再不然，如果有点能力就外出打工，至少每天也能挣个六七十元钱，比在家里种粮强多了。

所以相比而言，家中有人在外打工的农民家庭中，种粮收入只是其中很小一部分。虽然国家对种粮有补贴，种 3 亩地一年能补贴 200 多元，但这只是杯水车薪。

游资或许正是看中了这一点，所以先在炒作小宗农产品上“热热身”，可谓是“撑死胆大的，吓死胆小的”。从这种先把价格抬到一个比较高的价位，让后面的跟风者跟也不是不跟也不是，颇有一点像股市炒作的风格，而这说不定也是将来游资炒作大宗农产品的前奏。

广东省徐闻县天健行农业开发有限公司总经理杨国庆透露：“大蒜价格暴涨与收购商囤货脱不了干系，去年（2009）东北收购商要与我合作大量储存大蒜，但我担心风险太高，所以没干。结果人家赚了上百万，因大蒜赚几百万的人比比皆是。”①

所以在这个行业内有许多人坚信，2010 年的大蒜价格炒作与 2004 年到 2006 年的价格飙升一样，属于一种“外资设局、游资推动、老百姓埋单”的循环模式。最近几年来类似这样的操作方式在我国其他商品市场已经有所表现，其中最典型的是钾肥、铁矿石等与进出口有关的产品，更不用说这些国家没有储备、宏观调控无法干预到的农产品了②。

2010 年 4 月，在新疆从事棉花收购加工多年的温州棉商李长亮的大名频频出现在报刊上，几乎每篇关于温州游资进新疆炒作棉花的文章中都会提到他和他的企业，但李长亮本人却对此毫不知情③。

一方面是媒体纷纷报道有上百亿温州游资流向新疆炒棉花去了；另一方面是文章中提到的消息来源新疆浙江企业联合会否认提供过这样的数据，明眼人一看便知其中反映了这样一个事实：虽然这条消息是杜撰的，但温州游资到处在寻找投资方向却是事实。由于目前温州游资数额多达 1 万亿元左右，其中有 1% 的资金即 100 亿元左右流向新疆炒棉花，想必也是完全“有可能”的。

众所周知，浙江人历来具有极强的投资意识，所以当地的民间资本扩张非

---

① 陈清浩、李晓芬：《农产品疯涨供求失衡？成本上升？游资炒作?》，2010 年 5 月 13 日《南方日报》。

② 周治宏：《大蒜经纪人帮炒家年赚 3600 万》，2010 年 4 月 19 日《北京晨报》。

③ 陈东升：《温州万亿民间资本期待法律导航》，2010 年 4 月 7 日《法制日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

常活跃，也非常引人注目。就在2002年全国能源紧缺、煤炭价格飞涨的时候，温州游资流向山西收购了山西省差不多一半的煤矿；同一年，由于棉花产量减少、价格上升，温州马上就有30亿元游资进入新疆收购棉花；2006年商品期货市场走牛，温州游资就集体投向有色金属矿产；2007年石油价格上涨，50亿元温州游资立刻进入西部地区收购油井；直到2008年温州游资在俄罗斯“灰色清关”事件中损失几十亿元，在迪拜金融危机中投资几百亿元的房地产被套、至少缩水30亿元，在2009年山西省对煤炭产业整合中受到巨大冲击。

但毫无疑问，游资的特点在于“游”，哪里有投资机会哪里就有游资的身影，这是不用怀疑的。从这一点上看，当今后大宗农产品价格出现巨大的上涨空间，游资就一定会出现在这个领域。

八、灾情直接点燃了导火线

游资炒作农产品的原因之八，是我国农产品尤其是小宗农产品受到严重旱灾，种植面积和产量大幅度减少，直接点燃了游资进入农产品领域炒作的导火线。

众所周知，我国疆域辽阔、地形复杂，是全球发生自然灾害[①]最频繁、最严重的少数国家之一。从公元前206年到1949年的2 155年中，我国发生比较大的旱灾1 056次、比较大的水灾1 092次，平均每年都会发生一次比较大的旱涝灾害（当然，旱灾和水灾有时可能会发生在同一年）[②]。

旱灾对这次游资炒作的影响究竟有多大？数据表明，2009年下半年到2010年上半年，我国东北、西南地区及内蒙古等地旱灾非常严重，而这些地区正是我国大豆主产区，所以直接导致了大豆产量的大幅度减少；而吉林和内蒙古地区的大旱，又严重影响到了绿豆的产量，估计绿豆产量因此至少减少40%。与此同时，西南地区还是我国小豆类杂粮主产区，产量约占全国总产量的40%，而这次大旱导致该地区的小豆类杂粮种植面积大幅度减少，产量也就相应地大幅度减少了[③]。

---

① 所谓自然灾害，是指水、旱、霜、冻、风、雹等灾害。农作物产量因灾比常年减产30%以上的耕地面积，称之为成灾面积。

② 孙广忠等：《中国自然灾害——献给“国际减轻自然灾害10年”活动》，北京：学术书刊出版社1990年版，第5页。

③ 《游资炒作导致杂粮价格暴涨，绿豆价格贵过猪肉》，2010年5月17日《第一财经日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

1. 西南玉米减产导致游资介入

2009年秋至2010年上半年，我国西南5省区（云南、贵州、广西、四川、重庆）遭遇世纪大旱。据国家防汛抗旱总指挥部办公室统计，截至2010年4月8日，上述地区的耕地受旱面积为1.01亿亩，占全国耕地面积的84%，作物受旱面积7 907万亩，待播耕地缺水缺墒面积2 197万亩。有2 088万人、1 368万头大牲畜因为旱灾发生饮水困难，分别占全国的80%和74%。与3月末相比，西南旱区饮水困难的人口数量有所增加①。

据云南省昆明市某饲料加工企业负责人蒋先生介绍，由于最近几年来玉米歉收，玉米的收购价每年都有每斤一两毛钱的上涨，算是正常的，也算是比较温和的。2010年5月，该公司从农村收购来的玉米价格为每斤1.1元至1.2元，预计六七月份新玉米上市时价格会继续上涨到每斤1.3元，企业实在有点吃不消。据他分析，玉米价格上涨如此凶猛的主要原因，在于我国西南地区的持续干旱，是天灾②。

而在我国东北地区，玉米的收购价过去每年在每斤0.9元时就算非常高了，而现在已经与大米价格持平。辽宁省博大民兴集团生物科技有限公司贸易部关部长介绍，该公司每年有20万吨玉米的深加工能力，主要是制作玉米淀粉，2010年5月该公司在山东玉米产地的收购价已经高达每斤1元，与大米持平，实在是历史罕见。要知道，2010年3月初该公司收购的玉米价格还只要每斤0.75元呢。

据他分析，玉米价格如此之高的原因依然与西南地区大旱有关。

一方面，由于西南地区发生大旱，而西南地区的制糖业在我国一直占有很大比重，所以在遇到旱灾发生时，许多制糖企业都会把原来用甘蔗原料制糖改为用玉米淀粉做原料制糖，这样就在相当程度上拉高了玉米市场需求，抬高了玉米价格。

另一方面，这个时候正是玉米生产淡季，农民家中的玉米库存少，大量玉米都囤积在销售商和国家粮食储备库中。而贸易商手中的玉米通常是"顺价销售"的，这种顺价销售的价格当然会比直接从农民手中收购玉米更高，这样在总体上也就推高了玉米收购价。

与此同时，我国北方也有种植玉米的，可是由于2010年上半年北方地区

① 赵永平、陈仁泽：《西南大部分旱区旱情持续，5省市受旱面积1亿亩》，2010年4月8日人民网。
② 米华：《山东玉米价突破每公斤2.1元，直追米价》，2010年5月21日《第一财经日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

低温持续时间长，从而导致玉米播种期不得不推迟，这样也影响到了全国的玉米产量。

当然，除此之外，全球金融危机的影响正在慢慢过去，玉米的各种下游产业如饲料、淀粉加工行业开始慢慢看好，也加剧了市场对玉米的需求。

玉米一直是我国三大主要口粮作物之一，超过90%的玉米是用来做饲料和工业原料（淀粉）的，所以它被称为“饲料之王”。

数据表明，我国每年用于养殖业饲料方面的玉米消费量高达9 000多万吨；用于食品、造纸、制糖、药品等行业的工业用淀粉年消耗量4 000多万吨。而现在用于饲料、淀粉的玉米消耗多了，就必然会拉动玉米价格上扬。

玉米当然也是可以作为粮食来食用的，而用来食用的玉米价格就更高了。2010年5月20日食品商务网上公布的上海曹安菜篮子股份有限公司的玉米平均价格报价是每斤1.3元，而大米的平均报价是每斤1.065元，玉米的平均价格比大米要高出22%。

在这玉米价格的高企中，游资炒作起到了推波助澜作用。

当然，受西南旱情影响的不仅仅是玉米，水稻、油菜、花卉、烟叶、橡胶、药材、茶叶、蚕桑、咖啡、甘蔗、辣椒、蔬菜等众多经济作物也同样受灾严重，这些作物的价格都出现了上涨行情，因此造成的减产或减产预期也给游资炒作带来了空间①。

2. 北方绿豆减产导致游资介入

2008年10月下旬开始，我国北方地区持续发生干旱，再加上连续几次出现强降温过程，秋冬连旱，旱冻交加，农作物发育、生长、安全过冬出现严重问题。

资料表明，截至2009年2月初有2.99亿亩耕地受旱，442万人、222万头大牲畜饮水困难，河南等8省冬麦区受旱面积总计1.52亿亩，占全国作物受旱面积的95%，被专家称为“这是一场影响不亚于金融危机的大旱”②。截至2009年9月初，仅仅内蒙古自治区的作物受灾面积就达到3 600万亩，绿豆产量大幅度减少，质量也大幅度下降③。

同样的一幕又出现在2010年。例如，2010年6月内蒙古地区出现严重旱灾，截至2010年7月7日，该区受旱灾影响人口83万，受灾农作物4.5万公顷，绝收4.4万公顷，6.98万人和9.36万头牲畜出现饮水困难，共造成直接

① 欧阳迪娜、申清：《警惕旱情背景下农产品价格被过度炒作》，2010年4月2日新华社。
② 陈松：《专家称旱灾不亚于经济危机，河南小麦仍可能增产》，2009年2月11日《河南商报》。
③ 李富：《内蒙古旱情持续》，2010年9月8日新华社。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

经济损失 6.42 亿元[①]。

旱灾直接导致了游资的介入炒作。以北京市场上销售的绿豆为例，它们的主要产地是内蒙古赤峰市。2010 年 5 月 18 日，《华夏时报》记者以批发商名义直接联系赤峰市的经销商，得到的报价是每斤 5 元到 5.5 元，而即使如此，从 5 月 18 日之后得到的消息也都是“没货”，只是“如果需要量特别大”，对方可以帮助联系联系看，但不能保证有货[②]。

内蒙古赤峰市一位姓赵的经销商表示，究其原因在于农民手中基本上没货，绿豆存货全部在各家批发商手里。虽然当地是绿豆主产区，绿豆的种植量很大，但绿豆收获后就基本上全部卖给了当地经销商，由经销商负责筛选、晾晒等环节。不过这些工作在当年收获季节（秋天）就已经结束了，从此以后如果需要绿豆就只能找经销商。

2009 年内蒙古、辽宁等绿豆主产区遭遇旱灾，所以当年的绿豆产量大幅度减少，有些地方的减产幅度甚至达到 2/3，只相当于上年的 1/3。正是在这种背景下，游资看准时机大肆采购，囤积居奇，希望将来有朝一日能卖个好价钱。

据这位赵老板介绍，他就看到当地一位经销商一下子就收购了 500 吨绿豆，不过这时候他早就全部出货了。

绿豆主产区的绿豆基本出货后，绿豆炒作链就随即传导到各地批发商那里去了。

北京东五环农贸市场的一位批发商表示，他每次的绿豆进货量都在 60 吨左右，但并不急于出货。因为他很清楚，由于这次旱灾的“功劳”，绿豆价格以后一定会涨上去的，所以根本不用担心销路问题。

果不其然。2010 年 5 月 18 日，《华夏时报》记者在北京东五环农贸市场上看到，这里的绿豆价格高达每斤 10 元，而在 5 公里外的批发市场批发商的零售价也达到每斤 9 元，批发价则高达每斤 8.6 元。

事实上，由于同样的气候因素，游资不仅仅在炒作绿豆，同样也在炒作其他小杂粮，如胡萝卜、红豆、土豆等。

就是在这样的游资炒作下，北京东五环农贸市场上的土豆价格 2010 年初还只有每斤 0.3 元，5 月份就涨到每斤 1.8 元甚至更高，半年不到，价格上涨了六七倍。批发市场上的红豆零售价也已经涨到每斤 7 元。

① 刘昕：《内蒙古无有效降雨旱情严重，经济损失达 6.42 亿》，2010 年 7 月 10 日中国新闻网。
② 吴丽华：《游资炒绿豆价格连翻番，多方面原因构成涨价链条》，2010 年 5 月 22 日《华夏时报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第四章

农产品炒作路径

俗话说："先下手为强，后下手遭殃。"炒作农产品在游资眼里其实和炒股票没什么两样，关键是要提前介入，以便在底部抄到底，然后紧紧捂住，竭力推动价格上涨，最终坐收渔利，通过层层经销商把它们送到消费者手里，实现"利益均沾"。

在这其中，可以分为以下几个具体步骤。

一、提前介入

提前介入、布局是炒作农产品的前提，这是真正的"打埋伏"。没有这种埋伏，后面的炒作就没有子弹，就无法获得炒作暴利。

提前介入的目的是要抄到真正的"底部"，这样才能确保炒作成本足够低。为此，通常需要提前几个月甚至几年时间进行市场调查和周密准备，并时刻关注其他领域的价格炒作和气候因素变化。

那么，什么时候才算是提前介入的最好时期，或者说什么时候才是真正的"底"呢？在河南做大蒜经纪人 20 多年的李运领介绍说：他每天的工作就是为经销商和种植户进行撮合。2009 年，大蒜主产区河南省杞县有 1/3 的大蒜在收割前就被经销商"承包"掉了；2009 年 12 月时每亩地的承包价是 3 000 元，因为承包商看好 2010 年的大蒜价格，所以一过春节承包价就上涨到每亩地 3 800 元到 4 000 元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

由此判断，此时此刻 4 000 元以下的承包价就可以看做是“底部”①。

1. 寻找上家

游资炒作农产品必须首先寻找上家，目的是为了控制货源。

游资炒家深深地知道：“巧妇难为无米之炊。”如果手中没有足够的“筹码”，要想在农产品炒作中呼风唤雨就像痴人说梦，至少也会大大提高炒作成本和风险，说不定就会“偷鸡不成蚀把米”。

寻找货源的主要渠道分为两种：直接渠道、间接渠道。

直接渠道就是指农产品种植户，从他们那里得到的是一手货，路途虽然较远，运费也可能较高，但收购价格相对便宜；间接渠道就是指农产品经销商，从他们手里得到的是二手货、三手货，虽然价格不一定最便宜，但仍然是有利可图的，否则这买卖就不干了。

为了能够捡到价格更便宜的二手货，游资在炒作农产品之前一般总会先散布谣言，如“今年（或明年）某种农产品将获得大丰收”，“这几年我国某种产品进口量大增、市场供应充足”，等等，在市场上诱导做空，目的是希望这种农产品或其他农产品的价格降下来。

这种做法不一定保证能奏效，但俗话说“撑死胆大的，吓死胆小的”，总有一些规模较小、胆量较小的经销商尤其是农产品种植户，会被这些真真假假的信息搞得晕头转向。更何况，也总会有一些人由于资金周转不灵、手中已有一些获利、担心以后价格跌下来无利可图等原因而出货的，这样就正好上了这些大经销商的当。

等到价格真的降下来后，大经销商们再开始转手做多。

这就像炒股票一样，通过不断地散布谣言和震仓，你便有机会筹集到足够多的底部筹码，从而具备掀起一波炒作行情的资本。

具体到农产品炒作来说，如果你拥有了足够多的农产品现货供应量和期货筹码，也就表明你控制了这种农产品价格。因为无论别人想买想卖，都会因为“筹码”不够，而掀不起惊涛骇浪来的。

那么，游资从这种寻找上家中究竟会得到多大的好处呢?

广州市一位大蒜批发商透露说，据他了解，大蒜一级批发商 2010 年直接向种植户收购的价格中，每斤 1.3 元至 1.5 元的占 30%、每斤 1.8 元至 2.1 元的占 70%②。如果这些大蒜的对外平均批发价是每斤 4 元，从中简单推算一下

① 孙晶、郑秋元：《菜价暴涨不止幕后调查，煤老板花几亿炒大蒜》，2010 年 5 月 17 日《羊城晚报》。
② 同上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

就知道这些老板究竟可以赚多少了。所以说，真正的大蒜种植户是赚不到几个钱的，“大头”都被这些中间商赚去了。

当然，越是介入得早、越是能抄到底的经销商，从中赚得就越多。

在广州最大的外地蔬菜交易场所江南果蔬批发市场，经营大蒜生意十五六年的欧阳先生告诉记者，他的货是从山东金乡的冷库收购过来的，大约在3.8元至4.1元一斤。“去年（2009）大蒜的二级市场批发价（对零售商）约为1.3元至1.7元一斤，今年的批发价则是3.8元至5.9元一斤。这样的价格范围并不是相对应的，比如4.1元进货的价格最高时卖给零售商为5.9元一斤，但是4月来只卖过一天这样的价格，其他时间有时卖4.1元的进货价，有时只能卖3.8元一斤。”他坦言，二级批发商赚取的大蒜毛利并不高。“我卖的是量，一天卖四五十吨，一般利润只在每斤5分钱以内。”

这样的价格到达最终消费者手里又怎么样呢?

广州市民郑小姐对记者反映说，2010年4月下旬福今路某超市的蒜价达到每斤8.9元，她买2头蒜竟然花了3.8元。这样算起来，超市即使是以最高的价格进货，至少也可以每斤赚3元，更不用说这些以量取胜的层层经销商（炒家）了。

2. 寻找下家

游资炒作农产品，在寻找上家的同时就必须联络下家。虽说等到农产品上市后也可以进行销售，但对于量大货足的炒家来说，如果不做好这一步，将来的炒作风险就太大，获利空间也会被大大压缩。

而实际上，这一步在游资直接深入到田间地头承包、收购时，甚至在此以前就开始了，通常是收购商（或“做市商”）转手倒卖给经销商，当然收购商本身也可能就是经销商的。

但显而易见的是，农产品从田头到餐桌有许许多多环节，其中并不只是一道经销商，所以收购商必须依靠其他各个环节的经销商，才能共同把农产品传递、销售给最终消费者。当然，在这个过程中每个环节都需要赚钱，这样也就共同推高了农产品价格。

收购商需要寻找下家经销商，而经销商也同样需要寻找上家收购商，这样才能构成一个完整的产业链。虽然上家拿到的农产品价格低，但也不是人人都

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

能成为“上家”的，其中原因可能是自身资金实力不够，或找不到可以储存的冷库，或是其他什么。

一位参与这轮农产品炒作的炒家透露，炒作是这轮农产品价格涨价的罪魁祸首。但要炒作一种农产品，就必须首先与“业内人士”联合起来。这里的“业内人士”，实际上就是大的“做市商”①。

换句话说就是，游资炒家单靠自己的力量还不行，还必须和做市商联合行动才能确保成功。比如炒家在炒作大蒜、绿豆时，如果这些大蒜、绿豆是出口的，这里的做市商就是出口商；在炒作玉米时，玉米的主要用途是做饲料，所以这里的做市商就是饲料厂、酒精厂；在炒作棉花时，棉花的主要用途是纺织，所以这里的做市商就是纺织厂。

游资要想炒作农产品，首先要千方百计满足这些做市商的需求，否则这些农产品炒作起来后又到哪里去呢？如果找不到下家，找不到“替死鬼”，它们的暴利也就无从落实。

值得一提的是，这里的做市商既可以是国内游资，也可能是国际游资。从最近几年来的发展趋势看，国际游资在其中所占的比重越来越大，表明控制我国农产品产业的危害更大。

2010 年 4 月 23 日，在河南省已经运作了 10 年的全球粮油巨头新加坡丰益国际有限公司投资的“益海嘉里”粮油项目，正式落户郑州经济技术开发区。中原大地是我国粮仓，也是我国小麦主产区。外资大举进入我国中西部，并且把重点瞄准我国粮仓以及其他农产品，必然会给我国农业和农产品安全造成极大风险，到时候中国人的口粮如果都掌控在外资手中，那风险就可想而知了②。

要知道，今天的大豆危机早在 10 年前就已经被一部分人洞察到了，并提出了相应警告，但我国有关部门并没有对此引起重视，所以才造成了今天这样的局面。如果有关部门现在还不重视上述国外巨资对我国农产品尤其是小麦、玉米等的操纵，逼迫河南、安徽、湖南、湖北、黑龙江等产粮大省对工业和城市化发展作出让步，我国的粮食和其他农产品安全问题将会变得越来越严重。

这就是说，如果做不到完全杜绝游资炒作农产品，至少也要把相当一部分重要的做市商控制在国内资本甚至国有资本手中。这样做，一方面能够抑制农产品炒作；另一方面也是为了确保农产品市场安全。

不用说，要做到这一点同样需要现在就引起重视，并提前介入。

---

① 《炒家自曝大企业、国资参与农产品炒作》，2010 年 6 月 3 日《海峡都市报》。
② 余丰慧：《中国粮仓的钥匙决不能让外资抢走》，2010 年 6 月 21 日《经济参考报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

二、做方案筹集资金

游资提前介入农产品产地控制货源，是整个炒作过程的一部分。与此同时必不可少的是，必须根据工程进度筹集资金。用会计术语来说就是，“按预算拨款，按项目拨款，按进度拨款”。只有这样，才能确保整个价格炒作计划的顺利完成。

不用说，在这个过程中一定要注意保密。整个行动计划和资金筹集方案，既不能被同行知道，也不能被外界知晓，否则一旦暴露便可能前功尽弃，至少也会增大炒作成本或者被迫改变炒作策略。

但炒家千方百计保密，并不是说就一定能保密得了的。一方面，这样大的动作必然会动用多方力量、调集大量资金，必定会造成大的动静；另一方面，炒作农产品的过程不可能一蹴而就，短则几个月，长则几年。无论炒家隐蔽得多好，总有可能被发现的。当然，被人发现后他们也会矢口否认在炒作，这也是很好理解的。

在这些炒作资金中，有相当一部分是国际游资。有人比喻说，我国的农产品行业还处于产业化初期，大量的外资注入就像是被打了激素，给我国农业和农产品领域的发展造成了被动。

1. 独资，拆东墙补西墙

独资炒作农产品，并不是说某一个游资炒家（可以是个人，也可以是机构）能够独立承担某个农产品的全过程炒作，而是指该炒家单独出资投入农产品炒作。为此，它的资金来源既可以是原本就准备用于炒作的闲置资金，也可以是从其他投资项目如股市、楼市中退出来的资金。但不管怎么说，都可以把它看做是“拆东墙补西墙”举措，因为精明的游资是绝不会让资金躺在银行活期存款账户上拿利息的。

据国家发展和改革委员会价格监测中心高级经济师刘满平透露，2010 年北京、上海、天津、重庆等地的大宗商品农产品中远期交易市场上，就都涌出了一定数量的“多头”资金，并且这些多头资金的炒作态度很坚决，那就是“坚决做多”。而从全球大宗商品市场看，2010 年全球金属市场的资金就流出了 10%，相对应的是农产品市场的资金量增长了 15%①。这表明，这部分资金

① 周婷：《农产品炒作惊现“金融手法”，监控资金异动遏游资》，2010 年 6 月 18 日《中国证券报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

基本上全部流入了农产品炒作。

虽然从相对比例看，这 10%、15% 看起来似乎并不多，但实际上这个数字非常庞大。换句话说，2010 年无论是国内市场还是国际市场，都有游资在炒作农产品，并且这个数量还不小。

那么，这些资金为什么要如此搬家呢？原因其实很简单，那就是由资本逐利性决定的。

> “流动性过剩、投资渠道狭窄，金融理财产品吸引力不足，艺术品投资门槛太高，使得寻求高利润的游资只能抓住一些突发事件、极端气候，对大蒜、绿豆等农产品进行炒作牟利。”刘满平说。

游资炒作农产品并不是漫无目的的，而是有着明确的指向。这就是俗话所说的“苍蝇不叮无缝的蛋”，只有这只鸡蛋有“缝”可钻，才会引来苍蝇叮咬。

在这里，游资瞄准的正是某些农产品的供求失衡，以及最近两年来产量的大幅度减产，舆论又在宣传大蒜能够防治甲型 H1N1 流感、绿豆能防治多种疾病，并且大蒜、绿豆的需求量在舆论推导下进一步扩大。

这种失衡，既有生产种植方面的因素，也有市场供求方面的因素；或者说，正是因为在生产、种植、产量方面存在供求失衡，才会导致最终在市场上形成供求失衡，为游资炒作农产品埋下伏笔。

单从农产品种植看，大蒜、绿豆等农产品之所以受游资青睐，其中很重要的一条原因是这些农产品的产量不大、所需炒作资金不多，而它们的产地又相对集中。产量不大、地域性强，游资炒作时就更容易控制货源，更便于在市场上呼风唤雨。

在这种情况下，如果游资提前介入产地收购和控制货源，就能为以后更好地控制市场打下基础。换个角度看，游资这样提前介入也是必不可少的一步棋，这也是我们今天能够得以看清游资炒作农产品具体路径的很重要的一点。

2. 合伙，众人拾柴火焰高

合伙炒作农产品，一方面是指几个游资炒家巨头联手控制某种农产品主要市场；另一方面是指他们充分发挥舆论宣传作用，调动众多小炒家和跟风者的追随，“涓涓细流汇江海”，“众人拾柴火焰高”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

四川省彭州市是该省大蒜主产区，大蒜种植面积占全省1/4。彭州市隆丰镇大蒜协会会长李云玖介绍说，在这次农产品炒作中，当地的大蒜早就被外地客商预订了，天天都有外地客户打电话来要货。

彭州市蔬菜产业办公室分析说，由于当地的大蒜90%以上是种蒜，而这次农产品炒作中的大蒜主要是食用蒜，所以外地人对彭州的大蒜收购看起来不太像大规模的游资进入，更像是一种跟风炒作①。

这种跟风往往发生在舆论宣传和引导之下。

2009年10月17日，吉林玉米中心批发市场有限公司等多家企业，召集国内16个省109家绿豆经销企业，在吉林省洮南市金塔大酒店召开“第一届全国绿豆市场产销行情研讨会”②。

会后，吉林玉米中心批发市场有限公司把会议纪要和“2009年产区绿豆种植情况调研报告”印发给与会企业，宣称“2009年绿豆主产区种植面积同比下降29.03%，单产同比下降49.34%，据此推断绿豆主产区的产量同比下降64.05%”。

由于这些与会企业遍布全国绿豆生产、主销区，并且其中有许多是当地绿豆经销大户，所以回去后纷纷入市收购绿豆，使得绿豆销售价格连续上涨，客观上对全国绿豆价格的上涨起到推波助澜作用。

例如，吉林省洮南市某农副产品购销公司绿豆销售价格的走势就如下表1所示（单位：元/每吨）。

表1　吉林省洮南市某农副产品购销公司绿豆销售价格走势

2009年10月	2009年11月	2009年12月	2010年1月	2010年3月	2010年4月
7 100	8 200	8 700	9 400	10 600	13 000

可以看出，在这短短半年间，绿豆价格就差不多上涨了1倍。据2010年7月中旬国家发展和改革委员会公布的这次会议中的录音显示，会上有一名代表在发言中这样呼吁道：

告诉你不要卖，我建议你不要卖！只要出产地高于你的卖货价钱你不要卖……大家来主要就是想知道今年的绿豆能不能赚钱，会不会赚钱。我的说法是，物以稀为贵。少就要涨，涨到多少呢？8 000元、

① 《疯狂的农产品，凶猛的游资》，2010年5月19日《四川日报》。
② 钟晶晶：《发改委称将出台更严厉办法防止哄抬物价》，2010年7月2日《新京报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

9 000 元、10 000 元都可以①。

此外，还有“不要卖出绿豆，要卖也要少卖”，以及“绿豆产量会出现明显减少”，“价格上涨已成必然”，“会议有益于经营者对未来市场预期达成共识”等言辞②。上面这张表格就是据此公布的数据列出的。

后来，这次会议被政府部门认定为相互串通、捏造散布绿豆大幅度减产等涨价信息，吉林玉米中心批发市场有限公司被罚款100万元，协办企业被处以50万元罚款，其他与会的109家企业由各地价格主管部门予以告诫。

那么，能不能仅仅根据这段录音就判定这些企业操纵了绿豆价格炒作，尤其是只根据一位代表一个人的讲话就断定煽动价格上涨呢？各方观点并不一致。

从国家发展和改革委员会的角度看，管理、监督市场价格是它的职责；可是从企业角度看，按照相关法律进行公平市场竞争也是它的责任和义务。至于这次会议究竟有没有起到为绿豆炒作制造舆论的作用，出现争辩是很正常的，这说明我们已经有了一个公开、开放的社会环境。

但有一点非常清楚，那就是市场经济是法制经济，最终必须由独立的第三方即司法机构来判决。“法不辩不明，理不讲不清”，说的就是这个道理。

不过，这种情况在成熟的市场经济国家不大会出现，因为它们的法律体制比较完善，企业串通涨价行为一定是违法的，但判断这种行为也有严格的标准和依据，相对简单、容易。并且这些国家对企业作出的处罚也多是通过法院判令来进行的，这对维护全社会良好的商业环境以及所起到的警示作用会更大③。

三、到产地展开收购

游资赴产地收购农产品，一方面是因为产地的价格便宜，获利空间更大；另一方面在于大蒜、绿豆等小宗农产品产地相对集中，特别适合于游资进行集

① 冯雅：《串通绿豆涨价企业质疑发改委公布录音，拒缴罚金》，2010年7月19日中央人民广播电台《中国之声》栏目。

② 《发改委揭露绿豆涨价背后黑手：首次公布一段录音，显示一些企业和个人串通涨价》，2010年7月18日《京华时报》。

③ 冯雅：《串通绿豆涨价企业质疑发改委公布录音，拒缴罚金》，2010年7月19日中央人民广播电台《中国之声》栏目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

中收购。除此以外，还有一点不容忽视，那就是政府对这些小宗农产品价格没有什么有效干预手段，游资可以“为所欲为”。

到产地种植户家中挨家挨户地收购被炒作商品，然后销售给二级市场，由二级市场最终销售给消费者，这是期货操盘的典型手法。

而在这次农产品炒作中，无论是炒作绿豆还是大蒜，都能清晰地看到这种金融衍生产品的炒作手法和性质，这也是政府认定有游资介入其中的主要判断之一。

1. 各路资金各显神通抢货源

赴产地收购农产品的商家各种各样的都有，这很符合资本逐利性特征。无论是个人游资、国有资本还是国际游资，各显神通抢货源，在产地就把农产品价格抬上去了。

中央电视台《经济半小时》栏目记者在采访中与黑龙江省泰来县绿博粮贸公司周坤有这样一段对话①：

记者：有没有发现新的客户突然有比较反常的情况，比方说收购量大？

周坤：今年（2010）是最反常的一年，不做粮食的都做粮食了，搞房地产开发的拿钱都押绿豆了。

周坤介绍说，这些大客户出手都很大方，一次收购绿豆量在两三百吨很常见，更绝的是这些大客户会把绿豆卖回给粮商，体现出典型的炒作风格。

记者：收完以后再倒卖？

周坤：收完以后找个地方存起来，如果价格好了还卖给我们，我们再卖给客户。

记者：再卖给你们？

周坤：对。

黑龙江省泰来县塔子城镇副镇长李海龙认为，游资炒作因素在其中所占的比重应该在60%，也就是说，有60%的绿豆都在商贩手里。

① 《疯狂农产品背后》，2010年6月24日中央电视台《经济半小时》栏目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

游资炒家这样倒来倒去，让绿豆种植户清楚地发现绿豆价格在上涨，所以纷纷捂盘惜售。而这时候的杂粮商贩呢，就更加起劲地联合大资金一起做多，通过抬高价格上门收购，使得产量较少、产地集中的绿豆就像小盘股一样，资金稍微一集中，价格就被抬上去了①。

当然不仅仅是绿豆，在大蒜、玉米的价格炒作中，也能非常清晰地看出这种成熟的期货炒家手法。

一位熟悉期货市场内部操作的人士说，玉米现货市场的价格暴涨，与玉米加工企业的囤积居奇、在期货市场上做对冲有很大关系。

2010 年 6 月 16 日，在北京马家堡家乐福超市，散装绿豆的价格虽然已经连续第 7 个星期下跌了，可是价格依然高达每斤 7.8 元。

2010 年 5 月，太原市河西农贸市场的大蒜二级批发商顾老板介绍说，虽然这时候的大蒜价格已经不是最高点了，但还是有许多游资专门去大蒜主产区收购、囤积新蒜。他们抱着一个共同希望，就是也许现在稍有下跌的大蒜价格今后“还会重新涨回去”的。事实证明，果然如此。

与此相应的是，由于 2010 年大蒜价格暴涨，也促使蒜农们提高了种植积极性，种植面积比上年要增长 20% 多。他们面对蜂拥而来的大批炒客，在大蒜还没有种植时，就以“亩”为单位签单收购，很难抑制那种被暴富效应所勾引起来的种植欲望②。

由于农产品一开始都是鲜活产品，所以收购时不仅仅是简单的“购进”、“卖出”，还涉及晾晒、储存等几个关键环节。这其中的每个环节都有技巧，当然也都有钱可赚，游资炒家很清楚其中的每一点。

例如，大蒜收获之后的晾晒是其中一个比较关键的工序。晾晒和天气关系密切，当天气好、上下通风好、天气晴朗的时候晾晒大蒜，大蒜就丰满、优质；相反，如果天气不好、一连几天都是阴天或雨天或者通风不好，晾晒出来的大蒜颜色就明显发暗，品质较差。

那么，这些炒家又是如何在其中搞“花样”的呢？业内的公开秘密是，在出售品质不同的大蒜时，把各种大蒜混在一起蒙混过关。最初出手的时候采用的是红色纱网袋，等到售出后进入二级批发站了就改用白色纱网袋，最终流入菜市场、超市。

① 周婷：《农产品炒作惊现“金融手法”，监控资金异动遏游资》，2010 年 6 月 18 日《中国证券报》。

② 杨光、刘金松等：《国家严打农产品炒作，炒资再奔赴蒜豆主产区》，2010 年 5 月 29 日《经济观察报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

2. 外资涌入产地痕迹很明显

在赴产地收购农产品的大军中，国际游资的比重越来越大，并且越来越张扬。他们凭借雄厚的资本实力和成熟的操作手法，大有后来者居上趋势，并且已经多多少少表现出让国内游资望而生畏的态势。

有迹象表明，国际投资银行美国摩根大通公司，以及国际四大粮仓中的美国邦吉公司、法国路易·达孚公司、美国阿彻丹尼尔斯米德兰（ADM）公司，都在关注我国大蒜、绿豆等农产品涨价空间，以便能伺机通过地方政府的“招商引资项目”打通资金进出渠道，进入我国内地，然后进入有关农产品品种实施垄断性炒作，最后完全掌控整个产业链的上、中、下游。一旦这一渠道被打通，外资将会在农产品流通环节中提高利润空间，然后获利出货，最终把农产品价格炒作风险转嫁到中国消费者身上①。

> 《2009年世界投资报告》显示，目前全球投入农业的外资总量增长迅猛，而对发展中国家的投资成为2009年跨国收购的主力军。“资本以逐利为目的，而在我国虽分散经营农业利润低，但规模性投资利润高，投1元可赚0.6元。”中国社科院农村经济研究所研究员李国祥告诉《南方农村报》记者，这正是外资青睐中国市场的原因所在②。

正因如此，国家发展和改革委员会价格监测中心高级经济师刘满平认为，我国非常有必要对国际资金进行监控，防止其利用投资“三农”的借口入股农产品生产、加工、贸易产业链，然后进行投机炒作。

东方艾格粮食产业分析师马文峰认为：

> “外资短期有促进农业发展的作用，但后期可能真会重蹈大豆产业覆辙。”以这轮猪价波动为例，由高盛控股的双汇和参股的雨润因资金充足，并通过期货市场交易购买原料、锁定成本，趁猪价低迷大力扩充规模、抢占市场份额，现在已经有很多小企业开始撤

① 周婷、卢铮：《农产品炒作出现金融手法，绿豆价格已连跌七周》，2010年6月18日《中国证券报》。
② 《热钱轻易炒高农产品价格，成最有投资价值领域》，2010年6月12日《南方农村报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

退了①。

由于无论国际游资还是国内游资都会造成市场垄断，所以政府绝不会甘心让它们所占市场份额过大。再说了，国内游资在参与资本市场的同时，同样必须遵循经济规律，即使国际游资的实力再雄厚，也可能会因为各种各样的原因无法正常赢利而撤出的。

如果把这一系列问题结合起来考虑，读者有可能描绘出这样一条线路：国际资本正在高度关注我国的农业和农产品，试图（或许正在）通过控制我国大豆进口与加工业来逐步进入农产品行业。

这时候，如果我国的风险投资机构仍然像过去那样急功近利，只注重眼前利益和资本炒作，那么我国的农业安全就可能真的有风险了。

> 在寿光，“洋种子”占据了市场80%以上利润，农膜被国外品牌抢占60%、国外农药占领30%以上的市场份额，从农业生产资料到流通领域无一例外受到国际资本强有力的渗透。
>
> 联想到高盛养猪、软银喝奶，可见越来越多的外资“围剿”中国农业已是不争的事实，也验证了国际投资大师罗杰斯的说法，“在中国，最有投资价值的就是农产品”②。

熟悉海外游资运作规律的期货交易行家李昌军认为，从国际游资进入我国的状况看，已经有不少于1 000亿元资金在食糖期货和中远期现货交易市场中布局③。他特别指出：

> 布局并不意味着价格立即飙升，而是要选择更合适的时机如2010年“世博会”、“亚运会”等契机迅速抬升价格，同时不断放出供需不足的情况，让政府和企业无法及时作出应对。

也就是说，我们不但要在价格猛涨的农产品领域中打击游资炒作，还要善于从价格温和的农产品领域中发现游资炒家踪影。虽然某些农产品的价格暂时

① 《热钱轻易炒高农产品价格，成最有投资价值领域》，2010年6月12日《南方农村报》。
② 同上。
③ 何丰伦：《运作高手“冷铁鳄”自述：海外游资获利路线图》，2010年4月12日《国际先驱导报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

还比较温和，但这并不能否定其中也有游资巨头已经潜藏在其中，像定时炸弹一样等待某个时机的到来。如果现在没有这方面的充分准备，那么将来就会造成被动，甚至注定要酿成悲剧。

四、利用舆论造势

任何大规模运动都是从舆论造势开始的，游资炒作也不例外。不过令人称奇的是，这次农产品炒作的舆论攻势并不都是小道消息，很多是借助了各大媒体连篇累牍的报道进入千家万户的，这恐怕也是媒体本身所无法预料的。

所以，如果要追究农产品炒作最初究竟是怎么发起来的，或者说是由谁进行"导演"的，问题恐怕就不是非常简单。既不能归咎于一篇"网友评论"，也不能归罪于某个人的某本书。这些个案之间是不是有联系、有着怎样的联系，恐怕不是轻而易举就能厘清的。

正因如此，国家发展和改革委员会曾经多次查处个别媒体捏造和散布农产品涨价信息，呼吁媒体负起社会责任来，正确引导舆论①。

1. 舆论造势起于网络真假难辨

有关农产品炒作的舆论造势最初是怎样发端的，现在已难以查考。但有一点可以明确，那就是，不必说这种舆论造势本身真假难辨，就是连舆论造势究竟是什么时候开始的可信度也不高。以下说法仅供参考。

2009 年 3 月 6 日，一位 ID 地址为"领航者 a"的网友，在国际大蒜贸易网论坛上发表了一篇有关"温州炒房团入市"的评论，结果引发各新闻媒体关于温州炒房团在炒作"疯狂的大蒜"的众多报道。有人据此判断，就是这个人掀起了大蒜行情炒作，他肯定是参与者②。

昔日还是餐桌上不怎么起眼的配菜，如今成了各大媒体头版头条的"明星"，许多人把矛头直指大蒜主产地山东省金乡县，认为是它们在进行炒作。要知道，国内市场上销售的大蒜有 1/4 出自这里。

2009 年 11 月，有关大蒜能防治甲型 H1N1 流感的消息传遍南方大都市广州，大蒜价格出现一轮新的上涨。尽管各种各样的医学专家都出面辟谣，认为大蒜并不具备这项"功能"，但谣言的特点是人人都"宁可信其有，不可信其

① 邢飞：《发改委再驳"涨声"，狠批媒体不实炒作农产品价格》，2010 年 6 月 10 日《北京晨报》。

② 李俊彦：《是谁导演了疯狂的大蒜？传言源起于网友评论》，2009 年 12 月 4 日《信息时报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

无”；再说了，大蒜本来就是一种蔬菜，即使不具备这项功能，多吃一点大蒜对身体也是利大于弊的。

就这样，大蒜在舆论的推动下身价直线上升，各地甚至出现了“一蒜难求”的局面。不用说，一些头脑精明的商人开始大量囤积，甚至不惜贷款囤积居奇，社会上开始出现各种各样的大蒜传奇故事。

从广州市场的行情看，2009 年冷库的大蒜成交价基本上维持在每斤 3.48 元到 3.53 元，广州市东川新街 2009 年 12 月 3 日的零售价是每斤 6 元，并且这个价格持续了将近一个月。

就在大蒜之乡的大蒜零售价突破每斤 4 元的天价后，金乡县金乡村党支部书记周雪峰坐不住了。2009 年 11 月 26 日，他用真实署名在国际大蒜贸易网论坛上发了一篇帖子，坚称这不是游资炒作引起的，而是市场供求关系的必然结果。意思是说，这时候的大蒜价格虽然居高不下，但仍然属于正常范围。他举例说，2005 年的大蒜供不应求，春节后同样卖到每斤 3 元多，2006 年也卖到每斤 4 元多，同样创造了历史最高，这没什么不正常的。

周雪峰表示，有的媒体用每斤 4 元左右的大蒜价格与上年的每斤 0.1 元相比，得出“价格上涨了 40 倍”的结论是不能接受的。在他看来，价格上涨多少倍应该是售价与成本比，而现在大蒜种植户的种蒜成本已经超过每斤 1 元钱，如果再加上收购商代收、分拣、包装、损耗、库存等费用在内就更高了，“哪来十几倍几十倍利润”呀。

应该说，这一计算方法是正确的。但接下来的问题是，当时的大蒜价格为什么会达到历史最高点呢？

周雪峰的解释是，当年的大蒜种植面积小，所以总产量少。要知道，大蒜市场已经连续两年低迷了，所以 2008 年秋天大蒜种植户的热情大大降低，就整个金乡县 50 万亩土地来说，过去基本上都是种大蒜的，2008 年秋天大约有 1/3 土地改种小麦了。即使这样，由于市场低迷导致这两年种大蒜不赚钱，所以农民已经心灰意冷，疏忽了田间管理，亩产也没有过去高。

周雪峰估计，在过去市场供需平衡的时候，金乡县及周边地区的大蒜存储量应该在 120 万吨左右，2008 年达到 150 万吨，从而导致供大于求、价格走低。2009 年的存储量应该在 80 万吨左右，缺口数额高达一半，当然要引起大蒜价格不断走高了。

至于有媒体评论说金乡出现了蒜商囤货惜售待涨的情况，周雪峰的估计是，截至目前（2009 年 11 月 26 日），金乡及周边县市区的大蒜存储量还有 50 万吨，比原来的 80 多万吨差不多减少一半。金乡每天的大蒜成交量在 3 000

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

吨左右，最多不超过6 000吨，基本上可以满足市场。

这个实名网帖引起了大蒜经销商、大蒜种植户的极大关注，很快跟帖就超过21页。

就在周雪峰实名发帖几天后，“领航者a”在该论坛上发表了一篇《澄清公告》，表示各新闻媒体根据他的这篇评论而引发的关于“疯狂的大蒜”的相关报道，实在是一种误导，他本人从来就没有参与这次大蒜行情的炒作。至于文中提到的“温州炒房团”、“山西煤老板”这样的表述，完全是一种抽象化形容，并非实指，所以不能把它作为依据。

不用说，“领航者a”的话是真是假只有他自己知道，并不是他说自己不是炒作者就真的不是了。周雪峰认为大蒜价格飙升是市场供不应求造成的，实际上也最多说对了一半：供不应求既可能是产量大幅度减少的原因，也可能是游资囤积居奇炒作的结果，两者并非水火不容。

2. 各路专家摇旗呐喊推波助澜

舆论造势势必离不开专家捧场，而凡是有利可图的地方都必定是盛产“专家”的场合。在农产品炒作中可以很清楚地发现这一点，真真假假的专家层出不穷，你方唱罢我登场，以不同的腔调发出同一个声音，那就是按照游资炒家规定的调子歌唱，为游资炒作农产品摇旗呐喊。

千万不要想当然地就以为这些专家都是伪专家，其中滥竽充数的伪专家当然有，但更多的是货真价实的专家、学者、教授，只不过他们的参观、考察、数据引用、论文发表、接受采访、观点亮相等，都是在游资炒家的“赞助”和“指导”下进行的。游资炒家聘请他们的目的，一是验证自己的判断是否正确，二是把他们自己的观点通过专家、学者的“权威”声音传递给公众，以产生更好的迷惑作用①。

游资炒作农产品无所不用其极。这次甚至还搬出一位名叫张悟本的“养生专家”来大造舆论，宣称“只要每天用5斤绿豆煮水喝，就能把吃出来的病吃回去”。于是在大批信众的眼里，千百年来默默无闻的绿豆就这样摇身一变成了包治百病的“神豆”②。

而当查实了张悟本的“卫生部首批高级营养专家”身份是假的，所谓绿豆可治百病、能治癌症的说法也是无稽之谈之后，绿豆价格依然高挺，才让原

① 读者可同时参考第一章第七节中的“四是利用……”部分。

② 谢利：《绿豆大蒜价格暴涨：天灾还是炒作》，2010年6月1日《金融时报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

来那些戏言“都是专家惹的祸”的人再次引入深深思考：原来，一个张悟本还不至于有本事让全国的绿豆价格翻几番，充其量他只不过在其中起到一点点摇旗呐喊的舆论作用而已。

正如国家发展和改革委员会副主任彭森在接受新华社记者采访时所说：

> 问题在于，一些农产品的价格异动会有一种“示范”作用，会增强社会的通胀预期。特别是极少数人不断囤积居奇，而且不断释放价格猛涨的信息，对通胀预期起到推波助澜、火上浇油的作用。任其发展，必将对管理好通胀预期、稳定价格总水平、安定群众生活等产生极为不利的影响①。

不难看出，任何舆论造势都是要切合百姓的某种心理预期才能奏效的，而大蒜、绿豆等农产品的炒作就能很好地证明这一点。

例如，这些年来消费者普遍存在着这样一种心理，那就是“东西越稀少越好、越贵越好”，好像只有稀有、昂贵的东西才是可行的。具体到农产品来说，由于受够了“注水猪肉”、“猪流感”、“苏丹红”等食品安全隐患，总是担心出事，所以只要食品是“原生态”的，价格再高也有人买，这也在一定程度上为游资炒作农产品起到了推波助澜的作用。

2010 年 5 月，在济南市玉函路有一间不大的门面房是卖黑猪肉的，据销售人员介绍，这种黑猪肉叫“里岔黑”，全部来自青岛胶州，每公斤标价 80 元。由于出栏率低，养殖场每天只给济南专卖店供应一头猪，总共 300 斤。养殖场给济南市场 5 000 个会员名额，半年时间会员人数就已经发展到 4 000 多人。

山东农业大学动物科技学院副院长林海分析认为，人们这种追求天然、绿色概念的心理可以理解，但这并不意味着科学。黑猪肉比普通猪肉更有营养的观点，至少在目前还无法得到证实。黑猪肉作为猪肉的一种，当然可以品尝，但不应该过度炒作②。

---

① 刘铮、江国成：《农产品价格该如何管控——国家发展和改革委员会副主任彭森五释农产品涨价》，2010 年 5 月 31 日新华社。

② 桂圆：《济南天价猪肉售价 80 元/公斤，专家：不应过度炒作》，2010 年 5 月 24 日中央人民广播电台《中国之声》栏目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

五、囤积居奇

囤积居奇的本意是把奇缺的货物储藏起来，一般是指商人囤积大量的紧俏商品，等待价格提高后卖出，以牟取暴利。从这个角度看，囤积居奇谈不上是好是坏，因为商人和资本的本性是逐利。所以，这里的囤积居奇只是用来说明一种现象，并不必然是贬义的。

农产品炒作必然会出现囤积居奇，而囤积居奇的结果又必然会助长农产品炒作，两者之间有一种相辅相成的关系。

1. 炒作必然需要囤积居奇

商品经销必然要先进后销，这其中自然就涉及库存问题。普通商品是这样，紧俏商品就更是如此，因为囤积紧俏商品所能带来的时间效益会更大。

明白了这一点就知道，囤积居奇实际上是一种正常商业行为。以农产品为例，农产品从收获、冷藏到销售肯定有一个过程，更不用说在这其中还有一个买卖时机的选择了。如果要把“囤积居奇”作为一种罪名加以打击，就很难把它与正常经营所需商品储存区分开来：储存多少才叫“囤积”、什么时候出手才叫“居奇”？谁也说不清。

囤积农产品，在游资农产品炒作中必然会出现。河北省沧州市豆农陈竹芳发现，自然灾害只是豆子产量减少的原因之一，背后有人在囤积豆子才是更需要注意的①。

> 陈竹芳向记者述说了这样一个“奇怪”现象：她种的是黑豆，去年（2009）价格普遍为2.5元/斤，随后收购价逐步提高，他们这些豆农们便不断卖豆，后来把豆种都卖了。但当地至今仍有农林局的人在乡下吆喝收黑豆，且收购价是12元/斤，并许诺说“有多少收多少”。

显而易见，的确有人在囤积居奇。在杂粮经销商中，囤积居奇是公开的秘密，是这个行业中的普遍行为，没什么可以大惊小怪的。

具体地说，这个业内的“行话”是：节前囤绿豆，节后囤江米。也就是

① 《“营养师”张悟本被指绿豆涨价推手，自己有绿豆基地?》，2010年5月26日《新京报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

说，春节以前囤积绿豆，春节过后囤积江米（糯米）。否则，经销商又怎么从中获取差价甚至暴利呢?

但也有一些农民并不是太清楚这样的“规矩”，他们只知道自己想卖个好价钱，所以价格越高就卖得越起劲，结果到最后把原来准备留的种子都卖掉了，无奈之下，又只好用高价把它买回来。就这样，这时候的黑豆种子价格已经涨到了每斤 14 元至 15 元。

其他农产品也是这种情况。例如，2009 年一些大蒜种植户因为大蒜的销售价格高，连蒜种都卖掉了，等到种植时再去市场上买时，发现蒜种价格已经高得出奇，每亩地的蒜种在 1 000 多元，再加上担心来年的大蒜价格行情不知是好是坏，所以干脆就放弃种植大蒜了①。

需要指出的是，农产品炒作并不是这几年才有，囤积居奇的历史更是已有几千年，过去一直都是存在的。只不过过去游资介入程度不深，炒作力度也没有现在这般大，才没有引起人们的足够重视罢了。但无论如何，既然有游资炒作，就有囤积居奇，方式大同小异。

发展到今天，庞大的游资介入炒作农产品必须大量囤积，连过去一般用来存放苹果、鸭梨、水蜜桃的冷风库、气调库，也通通被挪用到储存大蒜、绿豆、黑豆、薏米、玉米等上来了，数量动辄就是几百甚至上千吨，没有庞大的仓储容量简直不可想象。

除了主动囤积居奇外，还有被迫囤积居奇的。但由于都是囤积的“奇”，所以无论是主动还是被动，都能从中大赚一笔。

在山东省莱芜市陈徐村有一位村民，他经营着好几个中小型冷库，冷藏大蒜的容量在几千吨左右，客户主要是当地的大蒜种植大户和流通环节的收购者。2008 年前后大蒜价格行情跌到最低点，最便宜的时候只有每斤几分钱，大蒜的价值还不够支付冷库保管费用，所以无奈之下客户只好选择用库存的大蒜来抵交冷库费用。就这样，他在 2008 年“抄”到了上万吨大蒜。

可是谁也不知道时来运转，仅仅到了 2009 年，大蒜行情就迅速回升，每斤收购价从原来的几分钱上涨到了几元钱，他赶快把手中储存的上万吨大蒜全部售出，很快就获利近百倍②。

那么，有没有炒家不囤积居奇呢？有可能。这大致有两种情况：一是资金实力不够，二是“良心发现”，其中以前者占大多数。

---

① 文静：《北京部分市场大蒜价涨至最高，零售价 7.5 元/斤》，2010 年 7 月 14 日《京华时报》。

② 杨光、刘金松等：《国家严打农产品炒作，炒资再奔赴蒜豆主产区》，2010 年 5 月 29 日《经济观察报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

在北京新发地农产品批发市场，一位来自大蒜之乡山东省金乡县的经销商说，金乡囤蒜炒蒜的人很多，既有本地人也有外地人，2009 年有人一年就赚了 1 000 多万元。当问到他为什么不也囤积一些大蒜炒作炒作时，他说，有的人能够囤积几百万斤，但他没这么多资金，也没有冷库储藏①。言外之意是说，他不具备这样的实力；如果有这样的实力，也一定是会加入炒蒜大军的。这很符合正常人的逻辑。

2. 囤积居奇又会助长炒作

商品炒作需要囤积居奇，囤积居奇又必然会助长价格上涨。

2009 年绿豆种植面积的减少和 2010 年绿豆主产区干旱，既是游资炒作的最佳题材，也是价格上涨的直接因素，两者相辅相成，共同推高绿豆价格，被游资用来囤积居奇、控制市场。

游资炒家囤积居奇后首先联手做市，然后再做一个华丽转身，少数能够操纵农产品价格的商家就赚了个盆满钵满了。而这时候各路商家能否正确判断行情、紧跟游资主力走，就成为能否获取暴利的关键。

另外一个问题是，游资炒家喜欢囤积农产品，小宗农产品还特别适合于囤积居奇。究其原因在于，它们与大宗农产品相比，产量并不大，用相对少的资金就可以炒作起来。当几家游资觉得差不多能够垄断国内市场时，就有了推高市场价格的内在需求和足够动力，换句话说，这时候他们就有力量呼风唤雨了。

在武汉，2010 年 5 月 13 日记者在南昌贤士湖农贸市场一家粮油店看到，该店的绿豆销售价格为每斤 12 元。胡老板介绍说，2009 年 1 斤绿豆的价格大约只有 3.5 元，2010 年春节前大约为 6 元，4 月份也只有 7 元，没想到短短一个月内就又上涨了一倍。她说，她从事这行业 10 多年了，还从来没有卖过这样的“天价绿豆”②。

在江西省南昌市，价格部门的监控数据能更好地证明这一点。

> 江西省价格鉴定监测管理局（2010 年）5 月 10 日监测显示，从南昌部分大超市和大型农贸市场价格监测情况来看，每斤精选一级绿豆零售价格去年 5 月为 3.30 元，今年 2 月为 5.00 元，5 月 1 日则涨

① 《农产品价格上涨该怎么看》，2010 年 6 月 3 日《农业信息报》。
② 《游资炒作导致杂粮价格暴涨，绿豆价格贵过猪肉》，2010 年 5 月 17 日《第一财经日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

至9.20元，7日高达12.90元。今年5月7日与去年同期相比价格上涨291%。

其实，不仅仅是绿豆，其他杂粮如糯米、黑豆、红豆、薏米的价格在江西市场上也普遍上涨很多。例如，糯米的销售价格就比上年同期上涨七成多。江西省价格鉴定监测管理局2010年5月10日的检测显示，江西市场上的精选黑豆价格是3月末每斤8.60元，5月7日为每斤11.60元；同期精选一级红小豆的价格分别是8.50元和9.70元。

各地汇总得到的信息表明，2010年上半年以绿豆为代表的杂粮价格上涨不是某个省的个别现象，而是全国范围内的普遍情形。北京、内蒙古、山东、江苏、湖北、广西等地的绿豆价格均创出了历史新高。

2010年3月上旬以后市场上的绿豆价格突然向上，在不到两个月时间里就上涨1倍。2010年5月19日，武汉市场的东北绿豆批发价格为每斤9.5元，比3月初的每斤5元上涨了90%。如果这个价格与2009年4月的每斤2.6元相比，则上涨了265%。所以，人们纷纷大呼“绿豆贵过猪肉”①。其实不仅仅是绿豆，以绿豆为代表包括黄豆、黑米、小米等在内的杂粮，同期价格涨幅也都在1倍以上。

是否囤积居奇、在什么价位见好就收，考验的不仅是资金承受能力，更是囤货商们的心理承受能力。因为绿豆毕竟不属于主要粮食品种，所以具有一定的可替代性、可弃买性，一些非常老道的经销商们在绿豆价格达到创纪录的每吨8 000元时，也变得相对谨慎、不敢贸然进货了。

除此以外，各级绿豆经销商更担忧的是不知道游资炒家主力下一步的动向是什么。例如，杭州文财粮油食品有限公司总经理赵开亮就有这样一块“心病”，心里始终感到不踏实。

令赵开亮真正心有隐忧的是，目前市场中一个神秘的资本运作人物正渐渐浮出水面。“我们经销商现在都知道，有一个浙江的神秘人物，手里握有2万吨的东北绿豆，这轮离奇的绿豆涨价跟这位人物的进货行为密切相关。”赵开亮说②。

① 周呈思：《浙江游资转战小品种农产品》，2010年5月21日《21世纪经济报道》。
② 同上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

简单地算一算就知道，这位神秘人物手里的2万吨东北绿豆，哪怕以每吨6 000元计算，价值也要1.2亿元。更何况他手中一定还掌握着巨额现金，因为就在绿豆价格已经达到非常高的时候，他仍然在东北地区大肆进货，动辄就是成百上千吨，让人捉摸不透。

2010年5月中旬，这位神秘人物又转移战场到缅甸去大量采购缅甸绿豆，同时抛售东北绿豆了。跟随着他的这一动作，国内市场上缅甸绿豆价格迅速上涨，而东北绿豆的平均价格则马上下跌了每斤0.5元。

业内人士估计，这位神秘人物用于炒作绿豆的资金至少有3亿元人民币。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第五章

炒作中的围追堵截

“炒作”从来就没有什么好名声，农产品炒作也不例外。究其原因在于，“炒作”往往和“投机”联系在一起的，被称为“投机炒作”。事实上，政府之所以要严厉打击农产品炒作，原因之一也在于农产品炒作的最终利益并没有真正落到农民头上，而是进了炒家的腰包，并且还扰乱了正常的社会经济秩序，以至于动摇社会稳定。

具体地说，虽然大蒜、绿豆等生活必需品的消费量相对较小，并且需求量有较大弹性，它们的价格上涨对消费价格指数（CPI）① 的直接影响相对有限，但由于管理通货膨胀预期是2010年中央经济工作会议确定的重点，而农产品如粮食、蔬菜等价格与通货膨胀的关联度很大，所以加大对农产品价格监管一直是国家发展和改革委员会的工作重点。

据国家发展和改革委员会透露，我国目前政府管理的价格占商品零售总额的比重不到5%，其余95%以上是放开的。但在政府看来，放开价格并不是放任不管，绝不允许投机炒作破坏市场机制运行②。2010年7月19日，国家发展和改革委员会价格监督司负责人重申，经营者“涨价可以，但不得串通”③。

① 也叫居民消费价格指数，国外称之为消费者价格指数，主要用来测量各个时期城市家庭和个人消费的商品与劳务价格平均变化程度，各国通常都用它来衡量通货膨胀的严重程度。当全年CPI指数达到并超过5%时，一般就认为出现了严重的通货膨胀。

② 钟晶晶：《发改委称将出台更严厉办法防止哄抬物价》，2010年7月2日《新京报》。

③ 《业内人士称近期绿豆涨价因供给偏少》，2010年7月19日中央电视台《经济信息联播》节目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

一、从引起警觉到统一认识

农产品价格暴涨是事实，这不容否认，也否认不了。分歧最大的是形成这种暴涨的原因，说得更直接一点就是：其中有没有游资参与炒作，或者说游资参与炒作的比例多少；有没有到严重危害我国农产品和农业领域安全的地步，是否需要政府出面加以严厉打击。

从这一点上看，这轮农产品炒作并不是一开始就引起政府高度重视的，其中有一个从引起警觉到统一认识的过程。这个过程不但有些长，甚至还出现过波折，乃至出现截然相反的观点。

1. 农产品价格暴涨牵动敏感神经

大蒜、绿豆等农产品虽然是生活必需品，但它们的消费量相对较小，需求量也有较大弹性，所以对物价上涨的直接影响有限。但是，绝不要小看了这种“有限”的作用就忽略它的危害性。

正如国家发展和改革委员会副主任彭森所说，这些农产品价格异动会有一种“示范”作用，会增强社会对通货膨胀的预期。政府如果任其发展，必然会对管理通货膨胀预期、稳定价格总水平、安定群众生活等产生极为不利的影响①，所以农产品价格始终牵动着敏感神经。

但并不是所有人都能提高到这样的高度来认识，更多的人对此见仁见智。在后者看来，小宗农产品价格炒作会不会对大宗农产品价格起传导作用，并没有什么“确切”证据。

北京八里桥农产品批发市场总经理赵尔烈认为，人为的价格炒作把大蒜种植面积和产量减少带来的供求缺口放大了，这是大蒜价格大涨的重要原因。国家农业部市场与经济信息司巡视员隋鹏飞在2010年5月28日举办的部门例会新闻发布会上也认为，个别农产品由于产地相对集中、耐储存、市场容量小，比较容易成为市场投机对象，但是大部分农产品是不容易被炒作的②。他说：

> 进行炒作的都是小的投机商，不是主体。我国对于农产品市场有完备的市场调控体系和监管能力，个别品种想左右中国农产品市场特

① 刘铮、江国成：《股市楼市的退出资金利用天气因素炒作农产品》，2010年5月31日《中国青年报》。
② 《农产品价格上涨该怎么看》，2010年6月3日《农业信息报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

别是大宗农产品市场是不可能的。

可是中国社会科学院农村发展研究所研究员李国祥对此持不同意见。他认为，虽然从整体上看炒作不是导致农产品价格上涨的主要因素，但个别品种的炒作仍然有可能会传导到大宗农产品。他分析说：

> 从短期来看，炒作会影响人们对农产品价格的预期；从长期来看，不管是小品种还是大宗农产品，都需要利用土地资源，小品种的价格上涨，会导致其种植面积增加，从而造成其他农产品的资源配置不足，最终影响下一轮生产周期的农产品价格。

而东方艾格高级分析师陈树韦则从政府角度阐述说：

> 小品种的价格上涨会不会传导到大宗农产品，还得看国家对大宗农产品的情况是否掌握得足够清楚，并能够采取提前应对的策略，否则再小的事情也会引起大的波动。

从游资角度来说，拒不承认参与过炒作农产品是最“省事”的办法。因为一方面，游资炒作与正常经营的界限很难区分，你奈何不得；另一方面，即使你能确认游资参与了其中的炒作，也很难确定究竟占多大比重，是否对社会经济秩序构成危害。既然游资炒作行为是和其他正常经营行为交织在一起的，那么就很难说清孰轻孰重。

2010年1月14日，美国嘉吉公司全球副总裁康保罗在记者招待会上认为，2009年12月我国食用油价格的上涨其实是受到了石油价格上涨的影响①——

2009年11月到12月，国际石油价格从每桶65美元上涨到80多美元，从而导致欧洲等地有更多的大豆被用在了生化领域，用以提炼汽油、柴油的大豆数量要远远高出用于再加工榨油的数量。食用油数量减少了，价格当然也就上升了。

除此之外，全球预期受金融危机影响的经济复苏加快，也推动了市场对大豆和食用油需求的预期。他深有体会地说：

> 要知道，决定农产品价格的因素太多了，比如天气、农民种植的

---

① 《四大粮商环伺中国，农企脱胎小农经济难正面竞争》，2010年5月21日《中华工商时报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

意向、物流运费、食品安全、生物能源开发甚至金融危机……

确实，要想认定农产品价格暴涨中有没有游资参与炒作，难度相当大。但有一点明确无误，那就是无论是否有游资参与炒作，农产品价格暴涨本身都是令人非常敏感的。

2. 影响社会稳定必遭严厉打击

农产品价格暴涨让政府感到不安，粮价菜价不稳又让百姓人心不稳，由此造成的结果是，政府出面干预。

吉林省松原某粮油贸易公司负责人，在绿豆价格一路上涨的背景下，预料2010 年依然会因为绿豆产量下降而引发市场囤积炒作，所以收购力度要比往年都来得大。即使绿豆价格上涨到了每斤 8 元的高价位，他依然没有改变策略，而是在继续收购①。

而许多胆小的经销商则过早地“见好就收”了，结果后悔莫及。内蒙古扎鲁特旗某农牧业科技发展有限公司经理由于担心绿豆价格上涨过快而被套牢，在 2010 年 5 月初绿豆价格每斤 6 元时就抛售一空，当半个月后绿豆主产区之一的内蒙古价格上涨到每斤 10 元时后悔不已，他说：“看着绿豆价格还能这样涨，挺后悔当时没多囤一点货。”

不过总体来说，由于价格一路上涨，所以 2010 年 2 月以后无论是绿豆收购商还是产地经销商以及外地各级经销批发商、零售商，各环节多多少少都有一些囤货行为。因为道理明摆着：谁能控制绿豆货源，谁就拥有了未来的利润差价；而且时间越长，这种差价就越大。

要知道，由于 2008 年我国东北地区绿豆大丰收，当时的绿豆收购价曾经一度跌到每斤 2 元，与现在动辄每斤 9 元、10 元的价格相比简直可以说微不足道。谁要是有耐心当时就大量囤积绿豆放上一两年，获利至少能翻上四五倍。而记者从武商量贩等超市了解到，武汉市场上销售的绿豆确实有许多是 2009 年的陈豆。

2009 年 6 月，山东省某大蒜经销商就开始囤积大蒜，到 2010 年 5 月 20 日遭有关部门调查时，他已经和别人合伙一共收储了 3 000 多吨大蒜。与此同时，他在 2009 年 2 月到 2010 年 6 月之间，带领多人在电子交易市场合伙炒作大蒜中远期合约价格，从中牟取暴利②。

① 周呈思：《浙江游资转战小品种农产品》，2010 年 5 月 21 日《21 世纪经济报道》。
② 钟晶晶：《发改委称将出台更严厉办法防止哄抬物价》，2010 年 7 月 2 日《新京报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

2010年5月26日，国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，要求严厉打击囤积居奇、哄抬、炒作农产品价格等违法行为，一时间农产品炒作成了市场禁区。

这次会议上提出了5条抑制物价上涨的措施，其中有3条措施是专门针对农产品炒作的，分别是①：

> 首先是严厉打击炒作农产品等违法违规行为，定期组织开展专项检查，依法查处一批扰乱市场秩序的典型案件；其次是整顿规范农产品电子交易市场，对交易价格严重偏离现货市场、没有现货资源依托、交易规模过小、投机性严重，以及存在市场主办方入市操纵价格、挪用保证金等行为的，坚决予以取缔；最后是充分发挥社会监督作用，禁止媒体炒作。

与此同时，国家发展和改革委员会、商务部、国家工商行政管理总局联合下发通知，规定了惩处细节：

> 地方各级人民政府及相关部门要严格执法，对情节严重、性质恶劣、社会影响大的案件，要予以公开曝光，依法没收全部违法所得，并处违法所得5倍罚款；没有违法所得的，处100万元以下罚款②。屡查屡犯的，责令停业整顿，或者吊销营业执照；严重扰乱市场经济秩序，构成犯罪的，依法追究刑事责任。

2010年7月1日，国家发展和改革委员会、商务部、国家工商行政管理总局联合召开新闻通气会，通报吉林、山东、河南、广东等省经销商囤积大蒜、串通绿豆集体涨价的行为，开出了最高100万元的罚单③。

国家发展和改革委员会宣称，已经在价格监督检查司中设立负责市场价格监管的专门机构“反价格垄断处”和“市场价格监管处”，统一负责全国市场

---

① 叶檀：《炒作农产品不仅仅是炒作者的错》，2010年5月29日加拿大《星岛日报》。

② 2010年7月13日，国家发展和改革委员会在当天公布的《关于市场价格异常波动时期价格违法行为处罚的特别规定（征求意见稿）》中，把上述罚款上限提高了1倍，规定：经营者捏造、散布涨价信息，扰乱市场价格秩序的，责令改正，没收违法所得，并处违法所得5倍以下罚款；没有违法所得的，处20万元以上、200万元以下罚款。

③ 钟晶晶：《发改委称将出台更严厉办法防止哄抬物价》，2010年7月2日《新京报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

价格监管工作；并且，全国价格主管部门也要相应建立一支专门从事反垄断和市场价格监管的队伍。

二、从否定游资到认定炒作

政府严厉打击农产品炒作有一个认识过程。从当初的主观上认为不存在炒作、客观上难以判定炒作，到最终确认有国内外游资介入其中进行炒作，确实有一个从“认识”到“实践”再到“认识”的过程。

俗话说，“理不辩不明”。无论你是否认定有游资炒家参与农产品炒作，只要愿意摆事实、讲道理、明是非，最终就一定会把问题搞清楚。而只有在此基础上采取各项措施，才能真正对症下药、收到实效。

1. 价格炒作界定确实有难度

是否有游资炒家参与农产品炒作，界定上确实存在一定难度。所以，当即有人认定有游资炒家参与炒作，也有人否认游资炒家参与炒作时，由于这些多是主观判断，所以弄到最后干脆就只好笼统地说游资炒作是“原因之一”。这样的结论虽然说没错，但却是一种定性分析，无法上升到定量分析的程度，不利于抑制和打击农产品炒作。

例如，在华西证券咨询服务部总经理毛盛看来，这次农产品炒作中“游资介入的迹象是非常明显的，农产品价格的上涨完全脱离了基本面，没有游资推动，短期内不可能上涨这么快，幅度也不可能这么大”①。

但政府部门对是否有游资参与农产品炒作意见相左。

2010 年 5 月 28 日，国家农业部市场与经济信息司巡视员隋鹏飞在部门例行新闻发布会上表示，大蒜等农产品比较容易成为市场炒作对象，但这种情况不会传导到其他大宗农产品身上。这是继国家统计局、国家发展和改革委员会之后第三个政府部门官员的表态。

隋鹏飞分析说，这些农产品价格波动的主要原因：一是受灾害性天气影响；二是水、电、油、气价格上调，加上农村劳动力价格上涨，增加了蔬菜生产、运输、经营成本；三是个别品种生产波动。

“大蒜也好，绿豆也好，红小豆也好，再怎么涨，也不会传导到

① 胡彦殊、李毅：《游资“烦恼”何以疏解》，2010 年 6 月 2 日《四川日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

大宗产品上来。”隋鹏飞表示，他认为，大蒜、绿豆、红小豆等个别产品由于产地相对集中、耐储存、市场容量小，较易成为市场炒作对象，但是大部分农产品不易被炒作，“有着本质区别”。

他指出，灾害性天气对 2009 年冬 2010 年春蔬菜价格上涨的贡献为 50.8%，劳动力、运输、经营成本增加的贡献为 31.7%，城乡居民消费增长的贡献为 12.7%，个别产品生产波动等其他因素的贡献为 4.8%。总而言之，我国农产品价格稳定偏强，总体运行正常①。

国家农业部、国家统计局关于“游资炒作不是农产品价格上涨的主要原因”观点，与一直坚持认为有游资参与炒作大蒜等农产品的国家发展和改革委员会截然相反，后者一度感到很尴尬。

大家都是国家部委，都很权威，应该信谁的呢？多数人认为，国家农业部“离”农产品市场更近，判断或许会更“靠谱”一些。在这种情况下，国家发展和改革委员会派出了多个调研组赴大蒜之乡山东金乡等地调查取证，希望能“用事实说话”②。

2010 年 6 月 2 日，调研组在金乡县针对囤积居奇行为取证时，当地新鲜大蒜的收储价已经比上年同期上涨了 2 倍，虽然价格仍然有上升趋势，但一些投资几千万元的大客户一直在那里犹豫不决。政府部门之间的表态不一，让他们感到惶惶不安。

之所以会造成这样的局面，原因是多方面的，例如，对价格概念的理解不同就是其中之一。国家发展和改革委员会侧重于对某个时段、某种农产品价格的考察，而国家农业部主要是考察农产品的整体价格。

中国蔬菜流通协会副会长陈明均表示，职能上的分工决定了两部委不同的出发点，“发改委要对异常价格进行监管和调控，而农业部主要是根据价格变化对农产品的种植和经营进行指导。相比之下，发改委对价格异动进行干预是由其本职工作决定的”。

这似乎也解释了发改委和农业部在对待“农产品价格炒作”问题上的两种反应：前者强硬打击炒作；后者在新闻发布会上却对此话

① 忻尚伦:《农业部官员反驳价格失控，称大部分农产品不易炒作》，2010 年 5 月 29 日《东方早报》。

② 梁宵:《农业部、统计局反驳发改委农副产品价格暴涨游资论》，2010 年 6 月 5 日《中国经营报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

题淡化处理，并且不认为“炒作是价格上涨的主因”。

“农业部的目的在于保证农产品的产业链，保障农民的收入。”从该角度出发，后者有足够的理由来回避“炒作”话题。

与此同时，严厉打击农产品炒作与过去政府的许多政策之间相互矛盾，这也是政府必须顾忌的。

例如，政府过去一直鼓励民间建设粮库，而现在又严厉打击囤积居奇，其中就有矛盾之处：建成的粮库不囤积派什么用呢？如果连这些前提都得不到明确，就很难区分哪些行为是过去所说的投机倒把，哪些行为是正常的市场运作，从而造成某些不必要的混乱。

2. 炒作最终是这样被认定的

针对社会上对游资炒作农产品的模糊认识和不同意见，2010 年 7 月中旬，国家发展和改革委员会对外公布了一段录音，证明这些企业确实在召集同行开会串通涨价、哄抬绿豆价格。

7 月 19 日，国家发展和改革委员会价格监督司负责人解释说，之所以公布这段录音，目的是为了把事实真相公之于众，教育广大经营者守法经营，不得串通涨价。换句话说：经营者“涨价可以，但不得串通”①。

从上述“涨价可以，但不得串通”的判断依据看，政府对价格炒作的认定标准之一是有没有“串通”涨价。

农产品价格上涨的原因多种多样，并不奇怪。但无论原因有多少，都不能否认游资进入这个领域大肆炒作，否则，也就无法解释为什么同一种大蒜、绿豆在短短两年间价格会上涨几十倍甚至上百倍，这是任何人不用脑袋也能想到的事。

所以说，这不是某些“专家”认为“没有证据表明”游资介入炒作就能说得明白的事，更无法用农产品是鲜活产品就不具备投资品特性来解释得通的，这样的观点令人大跌眼镜。

试想，如果鲜活农产品就不具备投资特性，那么全世界的粮食期货市场是不是都该关门呢？要知道，这些期货市场上炒作的正是这种“鲜活产品”的农产品。更进一步，《粮食危机》的作者威廉·恩道尔也应该惭愧地烧掉自己

① 《业内人士称近期绿豆涨价因供给偏少》，2010 年 7 月 19 日中央电视台《经济信息联播》节目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

的原著手稿，因为他连这样的“经济学基础知识”也不懂，实在应该好好补习一下了。

如果粮食因为是鲜活产品而不具备投资品的特性，那么类似于活鱼、鲜花这样的更鲜活的农产品，也就更谈不上投资品特性了，欧洲的鲜花进出口商再也不该投资保加利亚的鲜花，并从中获取投资利润了。

其实不要说“专家”了，哪怕是一字不识的农村妇女也知道，同一个地区、同一种蔬菜的价格在批发市场和零售市场上的价格也是完全不一样的，其间往往要相差1倍到2倍。为什么？说穿了还不是因为这种蔬菜具有“投资”价值！

所以说鲜活产品不具备投资品特性，简直要让人笑掉大牙。因为谁都知道，越是“新鲜”的蔬菜就越能卖出好价钱，“投资”获利就越大；相反，越是“不新鲜”的蔬菜才越卖不出去呢！最新鲜的农副产品要算是活鱼、活虾了，还不是有人在贩卖它们吗？

下面一段报道就能很清楚地证明农产品包括鲜活产品不但具有投资价值，而且各个运作环节都能从中获利，并且获利巨大。

> 对北京、山东、内蒙古等地的几个较大的蔬菜及农产品市场的调查中发现，从同城批发到零售的几类蔬菜的价格差在0.7倍至1.8倍不等。而从产地到批发商的市场地之间的价格差则均在2.2倍至7.5倍之间。更有意思的是，一些本地蔬菜从地头到市场竟然途经几千公里，比如，内蒙古一些城市的零售市场的部分马铃薯等蔬菜，先由山东寿光等地的大菜商批量收购，然后运送到寿光总成，最后再批发回各省市的一些市场，这其中就有产地附近的蔬菜市场。这种长征式的“豆你玩”，说白了就是让承载这个链条的多个利益单元受益，而其形成的终端价格就必须由消费者埋单①。

可想而知，政府部门决不会天真地赞同这种“鲜活农产品不具备投资品的特性”，从而随便下一个“没有游资进入炒作”的荒谬结论。

认定农产品炒作还可以进行这样的推导，以大蒜为例②。

从供应角度看，2007年我国各地共种植大蒜1 010万亩，平均亩产2 000

① 罗寿博：《“豆你玩”到底在“逗”谁玩》，2010年5月31日《中华工商时报》。
② 刘敏：《大蒜的警示：行政干预不如市场调节》，2010年5月31日《投资者报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

斤，这表明2008年的大蒜总产量大约为1 010万吨。2008年因为大蒜价格低迷，我国大蒜种植面积减少约45%，为555.5万亩，这表明2009年大蒜的总产量为555.5万吨。2009年虽然化肥涨价了，全国大蒜种植面积在继续减少，但减少幅度已经不大了。

从需求方面看，对大蒜的需求无非这三类：一是国内直接食用消费需求，主要是作为调味品，所以每年的数量增减不明显；二是出口市场需求，2007年到2009年我国的大蒜出口量分别为141万吨、152万吨、170万吨，每年增长10多万吨；三是作为原料消耗需求，主要是以大蒜为原料的保健产品、药用产品、日用化工产品，但增加幅度不大。

根据上面的推导，如果在这一年间大蒜的需求量上升了20%、产量下跌了50%，正常情况下价格只会上涨1倍，远远不可能出现现在这样的价格飙升。这就表明是游资在炒作，在为价格上涨推波助澜。

在理论推导的同时，国家发展和改革委员会2010年4月派出了多个调查组深入农产品涨价品种主产区和主销区，了解相关产品的生产、供应、流通、价格变动，最终得出综合结论认为：农产品涨价既受不利天气因素影响，也与极少数经营者捏造散布不实信息、恶意囤积，相互串通、操纵市场价格，垄断货源、阻断流通渠道等做法有关①。

2010年5月中旬，国家发展和改革委员会又派出多个调查组深入农产品主产区和主销区了解情况，调查结果认为，大蒜价格上涨的原因一方面是由于种植面积下降、产量滑坡造成的；另一方面也不排除有人借机恶意炒作、囤积居奇。

在此基础上，2010年5月27日国家发展和改革委员会、商务部、国家工商行政管理总局联合下文，表示要严格查处农产品炒作，这是对农产品炒作中“没有证据表明有游资进入”的最好否定。

至此，打击炒作农产品专项行动大幕正式拉开。根据要求，一旦确认游资在炒作农产品，国家发展和改革委员会将会根据相关价格管理办法进行处罚，没收全部炒作所得，并处以最高5倍的罚款②。

三、从行政干预到市场调节

抑制农产品炒作的手段主要有两大类：一是行政干预，二是市场调节，两

① 杨光、刘金松等：《国家严打农产品炒作，炒资再奔赴蒜豆主产区》，2010年5月29日《经济观察报》。

② 钟晶晶：《发改委称将出台更严厉办法防止哄抬物价》，2010年7月2日《新京报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

者相辅相成，缺一不可。总体上看，市场调节离不开行政干预作补充，行政干预应该尽快走向市场调节。当然，在从行政干预走向市场调节的过程中存在着反复是很正常的。尤其是在市场机制和市场手段还不完善的背景下，有时候行政干预是不得已却见效较快的办法。

需要提请注意的是，动用多种手段对进出农产品市场的大额资金进行重点跟踪监管，对恶意收购者进行必要打击，这些措施虽然必不可少，但政府的重点不能完全放在这上面，更不能以为有了这几样措施就可以高枕无忧了。

因为游资的天性就是逐利，它的兴趣爱好如果不在农产品炒作上，也会体现在其他传统商品或服务的炒作上。只有当它感到有序进入新兴产业领域有利可图（例如政府有税收、融资渠道等加以正确引导，使得它们感到在这方面投入比较符合赢利预期），才会减少对传统商品和服务价格的炒作冲击。这也是“堵不如疏”的简单道理。

1. 市场调节离不开行政干预

有人对政府出面干预农产品价格上涨抱不以为然的态度，以为我国实现社会主义市场经济已经多年，再也不能回到迷信用行政手段干预经济的老路上去。初看起来这似乎有点道理，但实际上用行政手段干预经济并不是和市场经济相对立的；与市场经济对立的是计划经济，而不是一时一地对经济的暂时干预。即使在老牌资本主义国家，也是如此。

根据本书前面所述，打击农产品炒作首先要界定有没有游资在进行炒作。其实，这个问题本来就不该是问题。因为从最简单的道理看，如果大蒜价格的暴涨主要不是游资炒作造成的，而是产量减少造成的，那么即使大蒜种植面积减少一半，也只能使得其价格上涨一两倍，再夸张一点，也就是三四倍，而现在一年间价格上涨几十倍甚至上百倍，说没有游资炒作怎么也说不过去。

不仅仅是现在这一轮价格暴涨，游资参与炒作大蒜其实已经成为一种惯例，丝毫没有什么可以值得奇怪的。

> 山东省苍山县金发蒜业经理宋家财就说，其实每年都会有游资进入大蒜市场，从中炒作渔利。今年（2009）大蒜生意这么好做，游资操控者自然不会放过这个赚钱机会①。

① 潘林青：《短短一年蒜价猛涨40多倍，谁在导演“疯狂的大蒜”》，2009年12月2日《人民日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

至于判断游资进行炒作的标准，国家发展和改革委员会价格监督检查司司长许昆林给出的解释是：在市场旺销的情况下大量囤积，造成市场供应紧张，价格上涨以后再出售，或者垄断货源，造成市场紧张且从中牟取暴利的行为，都可以认定为游资炒作。虽然这个定义中还有许多概念如“大量”、“暴利”等有待细化，但相对来说已经比较明确。

国家发展和改革委员会价格司副司长周望军2010年5月24日透露说，国家发展和改革委员会很快就会会同国家商务部、国家工商行政管理总局等部门，组织开展市场监管、严厉打击炒作农产品行为的专项行动，不给投机和炒作行为留下可乘之机。他说：

> 现在市场上的流动性相对充裕，在楼市降温、股市低迷的情况下，社会上的“游资”容易把目光投向农产品。由于目前国内农产品供求处于平衡状态，所以那些能够较长时间保存的农产品很可能成为“游资”炒作的对象①。

与此同时，作为国务院价格主管部门，国家发展和改革委员会也在报请国务院批准的基础上，逐步完善涉及粮食、猪肉、菜篮子等与民众生活息息相关的各种市场调节商品的价格异常波动监管预案，防止以后这类炒作的再度发生。

用行政手段干预市场的最大好处是见效快，因为谁都不愿意顶风作案，以免受到最严厉的惩处。2010年5月末，就在游资炒家纷纷看好大蒜价格行情，满以为2010年还能继续沿袭上年的价格飙升趋势时，国家发展和改革委员会等三部委于5月27日发出严厉打击农产品炒作的措施后，大蒜之乡山东省金乡县有5 000名左右的大蒜经纪人，慑于打击“囤积居奇”的威力，不知道自己过去的大蒜储存是不是也属于政府打击范围，所以不得不停下手中的活，左右为难起来②。

2. 行政干预不如市场调节

用行政手段干预经济确实有效，但效果有限，并且主要是短效而不是长效。如果要想取得较好的调节效果，就必须依靠市场自发进行调节。因为归根

① 陈伟：《政府将重拳打击农产品炒作（权威访谈）》，2010年5月26日《人民日报·海外版》。
② 梁宵、齐洁：《国务院重拳出击价格炒作，5000名蒜商坐地观望》，2010年5月29日《中国经营报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

到底，经济的问题要靠经济手段来解决。

具体地说，正因为农产品炒作的根本原因在于游资太多、资本流动性过剩，那么解决农产品炒作的主要手段也应当放在为这部分游资寻找新的出路上。

在北京大学中国地方政府研究院院长彭真怀看来，计划经济性质的打压价格是中国农产品的一个悲哀，这不是一个合理、有序的价格体系。“政策要做的是在价格低位时保障农民的基本利益，其余的就交给市场来做，只有在自我的市场调整之中，农产品价格才可能慢慢趋于合理。”①

为了抑制玉米价格的快速上扬，国家粮食交易中心在2010年上半年一共进行了4次临时存储玉米的竞价销售，希望以此来平抑物价②。

这4次竞价销售一共成交290万吨东北临时储备玉米。为了更好地体现平抑物价的作用，该交易中心在2010年5月14日修改了竞价销售交易规则，限制拍买主体必须是我国东北地区的饲料和养殖企业，并且拍买到的玉米只能自用，不得用于转卖。容易看出，其目的是为了让这部分玉米尽快进入终端消费市场，缓解供求矛盾。

但必须指出的是，虽然同样是竞价销售，依然必须正视玉米市场价格不断走高的现实，所以他们每次拍卖的竞价成交价格也在不断上升。例如，2010年5月4日的平均成交价为每吨1 954元，5月11日为每吨1 870元，5月18日为每吨1 891元。

这种拍卖价格的步步高升，实际上意味着接下来国内玉米价格走势依然十分坚挺。国家粮食局副局长曾丽瑛认为，这很可能是国内外游资在利用市场行情有意制造看多气氛，希望通过推高玉米现货价格，来炒作玉米期货价格。

但这只是一种猜测。政府对此的态度非常坚决：一方面，国家财政部、国家税务总局2010年6月22日联合下发了《关于取消部分商品出口退税的通知》③，决定从2010年7月15日起取消406个税号的产品出口退税，其中就包括出口玉米淀粉和酒精的5%退税在内，目的是为了抑制玉米出口，减轻市场供求矛盾；另一方面，如果国家临时存储玉米的竞价销售对平抑物价效果不明

① 刘红杰：《众专家质疑严厉打击蒜价，蒜农称价低时咋没保护》，2010年6月9日《齐鲁晚报》。

② 米华：《山东玉米价突破每公斤2.1元，直追米价》，2010年5月21日《第一财经日报》。

③ 《财政部、国家税务总局：关于取消部分商品出口退税的通知》（财税〔2010〕57号）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

显，还将在临时存储玉米销售完毕后，继续安排销售国家储备玉米。而目前国家储备玉米库存充足，满足市场供应绰绰有余。可以说，这些都显示出我国政府正在更熟练地运用市场调节手段打击农产品炒作。

行政干预农产品炒作有可能会产生副作用。中国科学院农业政策研究中心副研究员仇焕广就认为，对小额农产品很难进行政策干预，因为一点点政策动作就会造成比较大的市场波动①。并且政策干预本身也会增大市场风险，而这种更高的风险环境势必会吸引更具有风险投机性的炒家进入，从而使得那些不太具有投机性的炒家流出，导致供应量减少，或者由不够专业的人士把控市场，结果有可能弄巧成拙。

顺便提一句，有人认为用行政手段调节市场是浪费行政资源。其实话不能这么说。虽然从市场经济角度看，囤积居奇本身就是市场经济的一部分，是一部分嗅觉灵敏的游资对价格信号的一种提前反映。对于政府管理部门来说，当它们看到游资在囤积某种商品时，“就应该”知道在什么地方配置经济资源，但客观上很难做到比游资快。

就好比警察抓小偷。理论上说，警察应当防范小偷作案，或者在小偷作案时当场拿下，但“亡羊补牢，未为迟也”。从国家发展和改革委员会部门职责的第二条“负责监测宏观经济和社会发展态势，承担预测预警和信息引导的责任”看，按理说它不应该在大蒜、绿豆价格暴涨一年后才开始进行调研、采取限价等举措，因为这表明它的市场监管明显滞后，也缺少应有的预测、预警机制。但毫无疑问，这种行政干预和市场调节是交织在一起的，并不能用市场调节来否定行政干预措施的必要性，或者相反。

四、从头痛医头到由表及里

打击农产品炒作绝不是一件容易的事：如果仅仅满足于追求行政手段，难免会头痛医头、脚痛医脚，按下葫芦浮起瓢，也不会从根本上动摇游资投机农产品的冲动；如果要从法律法规、市场机制等方面入手，虽然能够更好地收到实效，但却不是短期内能够做到的事。

尤其是在人民币升值预期下，国际游资纷纷进入我国，这就更需要政府采取有效的金融政策，有针对性地进行管理。单纯的资本控制措施只能提供一种

① 梁宵：《农业部、统计局反驳发改委农副产品价格暴涨游资论》，2010年6月5日《中国经营报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

缓冲机制，而无法从根本上解决问题。

1. 有理有据才能以理服人

实打实的措施必须以理服人，否则“言不顺”就“行不正”，出师无名无疑效果要大打折扣。

从道理上说，无论是要出台一项扶持政策还是调控政策，都必须具备相应的前提条件，那就是某个产业发生了不正常现象。具体地说就是，只有当某个产业将要发生强烈的价格上涨趋势时，政府才有必要出面调控；相反，也只有当某个产业将要发生崩溃时，政府才有必要出台政策加以扶持或维持稳定。当然，这种调控和扶持政策并不一定能收到效果，相反，效果适得其反的情形却比比皆是。

为什么会这样呢？关键是师出无名、采取的措施不切合实际。具体到农产品炒作上来，天气反常、产量下降、种植面积减少等确实都是具体原因，但却不一定是最主要的原因。最主要的原因就可能是游资炒作，而游资炒作的背后，反映的是货币流通量过于宽松。货币发行太多，就必然会在社会上形成炒作，不是炒作股市、楼市就是炒作其他。当游资在股市、楼市中实现不了“理想”的赢利目标时，就会转而投到其他获利高的项目上去，农产品领域就是其中之一。

关于这一点，可以从前几年政府出台调控楼市政策及其效果中看得一清二楚。2004 年到 2006 年，我国出台了许多有关调控房地产市场的政策，结果每次政策推出后，房地产价格经过短暂的盘整后反而变本加厉地上涨，2006 年、2007 年更是进入超级牛市加速期。2008 年继续加以调控，这时候恰好遇到以美国次贷危机为开端的全球金融危机，资金面一下子受到严重收缩，房地产价格出现大幅度调整，然而仅仅一年过后的 2009 年价格又重新抬头并加速上扬。这就是资金惹的祸。

有鉴于此，从资金方面入手解决问题，一方面，最能以理服人，避开什么才叫囤积居奇、哄抬价格等纠缠不清的问题；另一方面，又能从源头控制游资规模，至少能牵住一部分资金的牛鼻子。

所以能看到，在 2010 年 5 月 26 日温家宝总理主持召开的国务院常务会议上，提出了 4 条措施来严格控制地方融资平台，它们分别是[①]：

---

① 宛霞、汤白露等：《国务院：紧盯可疑资金，严打农产品炒作》，2010 年 5 月 28 日《每日经济新闻》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

一是抓紧清理、核实并妥善处理融资平台公司债务，按照分类管理、区别对待的原则，妥善处理债务偿还和在建项目后续融资问题。

二是分类清理、规范地方政府已经设立的融资平台公司，划清职能、规范运作。

三是加强对融资平台公司的融资管理和银行业金融机构等的放贷管理。

四是坚决制止地方政府违规担保承诺行为。

其中很重要的一条原则是，地方政府和人大常委会开具的“担保函”无效。也就是说，这种担保不构成项目破产清算时的赔偿责任，实际上这就从一条有效途径部分堵死了国有资本参与农产品炒作。

2. 现行托市收购政策亟待调整

从市场机制方面抑制农产品炒作，很重要的一点是要调整现行托市收购政策。托市收购政策很重要，不能没有，但现有政策实现了理想效果。

2010 年 7 月中旬，一份由国家粮食局撰写的有关“粮价上涨”原因的调研报告送到了国务院。据知情人士透露，其中明确指出，国家粮食收储的头号主角中国储备粮管理总公司对此负有不可推卸的责任，并且认为以该公司为主导的托市收购政策缺乏竞争机制①。

早在 2006 年实行小麦托市政策的当年，中国储备粮管理总公司及地方储备粮公司，就以国家发展和改革委员会、国家财政部联合公布的“最低收购价”收购了 815 亿斤小麦，占当年全国小麦总产量的 40% 以上、流通小麦总量的 60% 以上。以至于在河南、河北的一些地方，还出现了粮仓爆满后露天存放的火暴现象。

2006 年 11 月，我国粮食主产区和主销区的小麦价格开始上涨，有关部门多次在郑州、合肥等地公开拍卖中国储备粮管理总公司当年新收购的“临时存储”小麦，数量超过 400 万吨，可是其平抑价格的效果并不明显。

值得注意的是，当时拍卖的这 400 多万吨最低价小麦，拍卖底价全部高于当初最低收购价。这对于唯一的卖主——中国储备粮管理总公司来说可谓一举两得：一方面，通过托市收购价抬高了粮食收购价格，最终高价卖粮又增加了公司利润；另一方面，又不违反政策，因为这完全是按照国家要求的“顺价销售”原则来进行的。

对于这种做法，政府官员和专家学者的看法截然不同。在政府官员看来，

① 降蕴彰：《中储粮哄抬物价查无实据，粮食局无可奈何》，2010 年 7 月 17 日《经济观察报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

这表明政府在调控粮食价格中取得了"成功";可是在专家学者看来,这是粮食流通市场改革的"倒退",换句话说,如果政府在其中"托市收购"的数量没有这么多,以及后来投放市场、平抑价格更及时一些,小麦市场价就不至于会涨得这么高。

2007年也就是托市收购政策实施的第二年,中国储备粮管理总公司干脆张榜公布这一政策,继续以托市价大量收购小麦,以至于其他具有粮食收购资格的流通企业,干脆把过去的陈粮全部卖给中国储备粮管理总公司,这就是俗称的"转圈粮"①。

到了2008年,这一做法更加夸张。当年中国储备粮管理总公司通过最低收购价在河南省收购到的小麦储量高达495亿斤,占河南省当年小麦总产量的80%。业内人士反映,如果不是通过把粮库里的陈粮作为新粮收购上来,不可能出现80%这么高的比例。

针对这种现象,国家发展和改革委员会、国家粮食局严令禁止中央和地方储备粮企业参与购买国家拍卖的小麦,但这一做法不能保证没有漏洞。

例如,具有粮食收储资格的粮库,完全可以给企业打电话,委托它们"帮忙"拍卖粮食,而自己则在郑州粮食批发市场去拍买该粮库去年甚至前年的陈粮。通过这种"联合造假"方式,粮库和企业之间虚构一笔交易,小麦还是那批小麦,根本不用离开原来的粮库,就可以逃避政策监督,很难找到依法查处的确凿证据。

明白了这一点就知道,2010年6月下旬国家粮食局组成调研小组赴河南了解情况,本来是想掌握部分国有粮食收储机构高价收购小麦"证据"的,同时也可以重点对中国储备粮管理总公司直属企业和委托收储点进行查账,可最终并没有发现所需要的相关"证据"。

显而易见,2010年国家发展和改革委员会、国家财政部、国家粮食局等机构组成的调查组,奔赴各地小麦主产区开展检查突然变得频繁起来。与此同时,也出现了对目前以中国储备粮管理总公司为主体的粮食最低收购价政策的质疑。

当然,在这个过程中,中国储备粮管理总公司也是有"苦衷"的。因为一开始该公司的定位是非营利机构,通过财政补贴来调控粮食价格;可是该公司又是国务院国有资产管理监督委员会下属企业,按照上级的考核要求它每年

① 所谓"转圈粮",是指如果今年政府确定的收储价格高于去年,那么就可能会出现用去年托市价收购来的粮食顶替今年的新粮食,"粮动账动",甚至干脆"粮不动账动",目的是为了从中赚取补贴差价。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

都必须赢利，而且必须完成利润指标。显而易见，这两方面很难同时兼顾。

除此以外，国家有关“顺价销售”的政策规定，在小麦价格原来就高企的市场背景下，也必然会推高市场价格。

可喜的是，现在政府已经认识到了这一点，并开始着手调整粮食托市收购政策体系，打破中国储备粮管理总公司独家托市收购的主体地位。

五、威慑有余，效果存疑

有人形容目前打击农产品炒作的措施是“威慑有余，效果存疑”。应该说，这种观点具有一定代表性。这不但是行政干预市场局限性所造成的，也是过去被实践反复证明了的，确实有理由质疑。

那么，究竟为什么会造成这样的情形呢？回想起 2009 年大蒜价格疯涨时，当时的舆论就被分成两派：一种观点认为，是一些不法商人在囤积垄断、推高大蒜价格，增大了我国整体上的通货膨胀压力；另一种观点认为，农产品涨价很正常，既然工业品价格在不断上涨，农产品价格为什么就不可以上涨呢？农民为什么就不能增加一点收入呢？

然而，这两种观点如果仅仅停留在泛泛而谈上，就根本解决不了什么问题，也不会对打击农产品炒作起到什么应有的作用。

1. 单兵突进难免会虎头蛇尾

打击农产品炒作需要综合治理，单兵突进难免会因为“抓住一点，不及其余”而困难重重，最终导致虎头蛇尾，甚至没有结果就半途夭折。遗憾的是，目前采取的打击炒作措施让人不得不产生这种担忧。

毫无疑问，由政府部门出面严厉打击农产品炒作确实没错，也非常必要，但任何行政命令都要尊重客观经济规律、从源头上解决问题，否则就会事倍功半，甚至见不到任何效果。

例如，由中国证券监督管理委员会主管的农产品期货交易和国家商务部主管的电子交易市场，一直都在开展竞赛，大部分交易都没有现货支撑，纯属是金融游戏。而现在政府打击农产品炒作，就根本没有涉及那一块，这实际上无形中割裂了这两种市场的紧密联系。

显而易见，政府是不可能去禁止农产品期货与大宗交易市场的①。更不用

① 叶檀：《炒作农产品不仅仅是炒作者的错》，2010 年 5 月 29 日加拿大《星岛日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

说，严厉打击农产品炒作很容易让人联想到改革开放之初的打击投机倒把，从而在思想上引起一种抵触或抗争情绪。

尤其是，如果仅仅因为农产品涉及社会稳定，就严厉打击农产品炒作、放任其他产品如农产品期货和大宗商品交易炒作，难免会有因人立言的怀疑。

再从具体惩处措施看。在各种打击农产品炒作的措施中，比较明确的是罚款50万元到100万元这一条。然而，仅仅是罚款就能解决问题吗？实践证明，罚款是效果最差的惩罚措施。更不用说，在如何界定囤积居奇、哄抬价格等前提条件还不明确的情况下，这种罚款很难得到有效执行。

例如，在绿豆产量占全国4成以上的吉林省洮南市，2010年7月1日国家发展和改革委员会、商务部、国家工商行政管理总局联合对吉林玉米中心批发市场等采取严厉罚款措施的当天，当地的绿豆批发价为每斤5.5元，算是暂时收敛了一下。可是，第二天绿豆价格就猛冲到每斤6.8元，上涨了1.3元，涨幅24%；又隔了一天，到了7月4日，价格继续上冲到每斤7.3元，并且大有冲击每斤8元的迹象。短短3天时间里，价格涨幅高达33%[①]。

> (2010年) 7月4日晚，正在吃饭的洮南市吉豆经贸有限公司经理宋亚军仍频频接到绿豆收购商的电话，问询他手中是否有货。这些收购商全都来自南方。就在3天前，该公司因协助吉林玉米中心批发市场串通涨价而被三部委罚款50万元。
>
> 电话中，一位杭州的经销商称已将手中的绿豆以8.3元/斤的价格售出，并问宋亚军东北的绿豆现在价格几何，这段时间“估计会再要一批货”。而根据洮南多位经销商的说法，现在东北绿豆价格每斤达到7元多非常正常，下周可能还会突破8元，也不排除继续上涨的可能性。

为什么会出现这种情况呢？是游资炒家在向政府示威，还是市场经济规律使然？或许两者都有？谁也说不清。

对此，白城市商务局副局长、绿豆产业协会秘书长关怀认为，这种绿豆涨价完全是市场形成的，受供求关系决定，2010年秋季新的绿豆上市后就会平抑价格。可是种植户谷文忠认为，2008年时每斤绿豆才卖1元多钱，现在涨到八九元是一辈子都没见过的事，绝不是用简单的供求关系就能够解释的。

---

① 李泽民：《3天飙涨1.8元，重罚之后吉林绿豆继续疯狂》，2010年7月7日《每日经济新闻》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

无论上述观点谁是谁非，有一点似乎很明确，那就是单靠罚款解决不了问题。2010 年 7 月 13 日，国家发展和改革委员会在当天公布的《关于市场价格异常波动时期价格违法行为处罚的特别规定（征求意见稿）》中，又把罚款上限在原有法规允许的最高额上增加了 1 倍，规定：经营者捏造、散布涨价信息，扰乱市场价格秩序的，责令改正，没收违法所得，并处违法所得 5 倍以下罚款；没有违法所得的，处 20 万元以上、200 万元以下罚款①。

2500 多年前的老子（约公元前 571—约前 471）就预言："民不畏死，奈何以死惧之。②" 同样的道理，游资炒家不怕罚款，为什么还要用罚款来吓唬他们呢？

2. 只有综合治理，方能收到实效

农产品炒作确实需要严厉打击，绝不要因为这些都是小宗农产品就掉以轻心。但打击措施要多管齐下并落到实处，才不会隔靴搔痒。

过去确实有人认为，市场对大蒜、绿豆的炒作不必过于在意，因为这些毕竟是人均消费量很小的农产品，价格高了可以少吃或不吃。

然而，事情并没有这么简单。如果大蒜炒作行为不能得到有效制止，那么接下来游资就可能会继续炒作其他农产品。而农业是我国的基础性产业，农产品价格的稳定对国家经济意义重大。

例如，一些农产品价格的过快上涨，必然会影响到百姓生活，并带动其他农产品价格波动，影响社会稳定的心理预期，引发对通货膨胀的预期和焦虑。而对于农业这个基础性产业来说，价格暴涨暴跌必然会产生各种被扭曲了的错误信息，误导政府决策，破坏正常产销格局，非常不利于农业经济的健康和稳定发展。

有鉴于此，政府在打击这次农产品炒作时，也应当从中举一反三，及时发现与大蒜、绿豆具有某种同质性的其他农产品，从货币发行、产业结构、市场监管、储备收购等方面进行认真梳理，寻找其中的薄弱环节，一个一个予以弥补和加强。

否则，一旦以后再次遇到气候变化等因素导致种植面积下降、货源减少时，就很可能会冒出另一个"大蒜"来。2009 年大蒜价格已经经过一轮疯狂炒作，2010 年再次爆发新一轮炒作，并且越来越疯狂，就可以看做是在原有

---

① 周宇：《发改委：哄抬物价处罚上限拟涨一倍》，2010 年 7 月 14 日《京华时报》。
② 《老子》第 74 章。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

基础上的进一步放大，根源在于当时没能从根本上解决诸多薄弱环节和问题，打击措施还停留在表面处理阶段。

所以说，只有从调整产业结构、提高农业生产经营组织化程度、提高生产者的能力和话语权等角度出发，才会合理调整农产品利益分配格局，进一步压缩农产品的价格投机、炒作空间，避免暴涨暴跌。

在这其中，为了抑制农产品炒作、避免价格大起大落，很重要的一点是建立国家收储制度。对此，中国蔬菜流通协会会长戴中久建议：国家和地方两级政府都要建立收储制度，在农产品价格低迷时收储，保护农户利益；在价格高企时抛出，平抑物价①。

果真做到了这一点，手握储备的政府就可以通过市场来“砸”炒家的盘，不必动用行政手段就可以达到目的。可是从目前来看，国家现在还只储备少数重要的农产品品种，难免照顾不到大蒜、绿豆等。

与此同时，还非常有必要完善农产品期货市场、增加交易品种，从而使得种植户在生产前就知道未来的价格，便于合理安排生产。

从目前来看，我国期货交易商品中的农产品有大豆、玉米、小麦等，这些都是国家储备农产品，在遇到价格炒作时，政府自然会拿些储备来投放市场、平抑物价，所以游资从中的套利空间较小。而大蒜、绿豆等因为不在此列，所以自然而然就成为部分游资的炒作目标。

与此同时，我国原有价格管理法规如《价格法》、《反垄断法》、《价格违法行为行政处罚规定》中，对恶意囤积、哄抬价格等不正当价格违法行为的处罚力度都不高，为此，国家发展和改革委员会会同有关部门研究起草了《关于市场价格异常波动时期价格违法行为处罚的特别规定（征求意见稿)》，向全社会公开征求意见。

其中明确规定：多进少售、只进不售或者囤积拒售；产销或者进销差价额超过正常时期差价额的一倍等行为，属于违法行为，将予以严厉打击，没收违法所得并处以罚款②。

然而，这样的规定在实际中怎样操作还有待商榷。尤其是不能因为一时打击价格炒作而误伤了正常的市场交易行为，要知道，这可是对正常市场经济秩序的最大伤害。

从上容易看出，农产品炒作是一种表面现象，它的背后涉及许多深层次问

---

① 曾颂、黄丹婷：《农产品不具备全线炒作条件，近期价格震荡或持续》，2010年5月31日《羊城晚报》。

② 钟晶晶：《发改委称将出台更严厉办法防止哄抬物价》，2010年7月2日《新京报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

题。如从影响价格的长期因素看，就涉及劳动力价格、利率水平、生产资料以及水电油等基础性产品价格以及政府税费变化等各种因素在内。在这些因素中，除了劳动力价格的合理上升是合理的也是必需的外，其他各项因素和政策变化实际上都有回旋余地。

例如，在一个长期低利率的环境中，要想吃到非常低廉的蔬菜是不太现实的；在一个高速公路上到处都是收费站、运输成本高企的市场环境中，非产地的消费者要想买到价格低廉的农产品，也是过于理想化了的，如此等等。只有当这些非市场因素尤其是其中的不合理因素一个个得到解决，才能更好地对症下药，综合处理农产品价格上涨问题。

正因如此，国家发展和改革委员会副主任彭森才认为，绿豆超过每斤 10 元确实离谱，但这背后的原因和对社会通货膨胀预期的影响更值得大家关注①。

可喜的是，政府在这次打击农产品炒作中正在越来越重视采取各种综合手段尤其是经济手段的应用，这是一条正确方向。

例如，2010 年 7 月 21 日国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部、铁道部、交通运输部、农业部、商务部、国家工商行政管理总局、国家质量监督检验检疫总局、国家粮食局、全国供销合作总社、中国农业发展银行等 12 个部门联合发出《关于发挥骨干企业积极作用，健全和完善政府对大宗农产品市场调控体系和机制的通知》，要求各地适当引入一定数量的骨干企业作为现行宏观调控体系补充，防止企业的趋利行为与政府调控目标产生矛盾，并且进一步完善和加强现有调控体系，更好地稳定和管理好市场预期。据此，各地除了国家确定的粮食（包括小麦、稻谷、玉米、大豆等）、食用植物油、棉花、食糖、猪肉五大类商品外，还要根据本地区生产、消费的特点和习惯，将对本地区居民生活和物价总水平影响较大的其他大宗农产品纳入市场调控范围②。

六、保护农民积极性是关键

无论是农产品炒作还是打击农产品炒作，农民种植户在这其中都是受害

① 刘铮、江国成：《股市楼市的退出资金利用天气因素炒作农产品》，2010 年 5 月 31 日《中国青年报》。

② 《关于发挥骨干企业积极作用，健全和完善政府对大宗农产品市场调控体系和机制的通知》，发改经贸〔2010〕1610 号。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

者。“谷贱伤农”可以理解，“谷贵伤农”也客观存在。所以，在这次打击农产品炒作中很重要的一点是如何千方百计保护农民种植户的积极性，劲可鼓而不可泄。如果做不到这一点，那么从某种角度看，这场打击农产品炒作的战役就是失败的。

俗话说：“不破不立。”在这里，“破”的是农产品炒作，“立”的是农民种植积极性，其中最关键的是要通过建立国家储备，用农产品托底收购价来保证农民种植利益，否则保护种植积极性就是一句空话。

1. 农民种植户劲可鼓而不可泄

在我国，农民占绝大多数，“农村、农业、农民”三农问题一直被放在发展国民经济中极其重要的地位。所以从这个角度看，农民种植农作物有没有积极性不但关系到我国国民经济发展的基础牢固不牢固，还直接关涉到社会稳定不稳定的大问题。因为农产品不仅仅与农民有关，而与所有百姓有关。农业是国民经济基础，“基础不牢，地动山摇”。

这也是为什么政府要严厉打击农产品炒作，并且把打击力度提高到比股市、楼市炒作更高程度的主因之一。

有鉴于此，在打击农产品炒作中，自始至终要把种植户高兴不高兴、满意不满意放在最重要的地位，劲可鼓而不可泄。虽然农民工进城务工客观上减少了“八亿农民搞饭吃”的数量，但同时也是因为务农收入大大低于外出打工造成的结果。如果什么时候有相当一部分农民工认为自己在家种田的收入已经与外出打工差不多了，就能从一个侧面表明农民种植户的收入有了起码保证。

然而，现实还很难令人满意。以大蒜种植为例，据中国蔬菜流通协会副秘书长陈明均介绍，2008 年我国大蒜产量在 1 100 万吨到 1 200 万吨，当年价格最低时跌到每斤只有几毛钱，可是并没能引起相关部门重视。正是因为给蒜农和经销商造成了严重亏损，才导致 2009 年大蒜产量减少了 300 万吨到 400 万吨，在气候影响的“配合”下，游资炒作找到了绝妙时机，引发了价格暴涨①。

如果当时就能采取启动蔬菜市场调节基金的措施，让亏损的大蒜种植户和经销商都能得到相应补贴，至少不至于亏本，说不定也就没有现在的这波价格炒作。这就是所谓的“亡羊补牢，未为迟也”。

---

① 胡军华、黄世瑾：《农民无缘分羹农产品涨价，价值低估引来游资炒作》，2010 年 6 月 1 日《第一财经日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

从中容易看出，保护种植户积极性很重要的一条是要建立国家储备，以托底收购价方式保证农民的农产品种植能够赢利，至少是不亏本。而从现在来看，最简单、最有效的办法就是大幅度扩大国家储备品种。

例如，以大蒜、绿豆为例，这些农产品都是一季生产全年消费的，与其他农产品种植一样存在着特有的“饥三年、饱三年”规律。

这时候对于农民种植户来说，一旦某个年份的产量过多或过少，唯一的办法就是在来年进行调剂。第一年收成好，接下来就加大投入、大面积种植，结果第二年因为产量大增而导致价格大跌，最终反受其害；或者相反，第一年收成不好，接下来大家都不愿意种植甚至田间抛荒，结果第二年因为产量大减导致价格暴涨，而农民却依然不能从中得到实惠，因为这部分利润都流到炒家腰包里去了。

而这时候对于政府来说，如果手中没有一定的国家储备，就会在抑制价格炒作时很被动；相反，如果握有一定的国家储备，在调控价格时效果就会大不一样，说起话来声音也会响三分。

除此以外，农产品种植面积与房地产开发所占耕地面积之间也有一定关系，对保护种植户积极性有关。正如国家发展和改革委员会价格司副司长周望军所说的那样，这次农产品价格上涨的原因之一就是房地产开发过度膨胀挤占菜地引起的①。

2010年楼市低迷、股市降温，导致大量资金从楼市、股市中退出来，选择炒作一些便于贮存、品种较小、产量比较集中的产品，其中就包括蔬菜。这是近几年来蔬菜价格上涨过快的重要原因。2005年以来，我国蔬菜价格年平均上涨幅度为20%左右，换句话说，2010年的蔬菜价格与2005年相比普遍上涨了一两倍。周望军说：

> 2005年以来房地产市场发展得非常快。房地产发展过程中首先被挤占的肯定是原来近郊的菜地，种植蔬菜的土地面积减少，必然会导致蔬菜供应没有以前那么充裕，但是也没到供不应求的程度。

所以，如何处理好房地产开发所占耕地与农产品种植面积之间的关系，也是保护种植户积极性的关键之一。如果你硬要在城市近郊的熟地上盖高楼，却

① 冯雅：《发改委：房地产过度膨胀挤占菜地推升农产品价格》，2010年5月30日中央人民广播电台《中国之声》节目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

把农民赶到距离更远、土地贫瘠的土地上去播种，各方面肯定要受影响。这也是社会上对政府在打击房地产炒作和农产品炒作上采取厚此薄彼的做法非议最多的原因之一。

2. 加强全国性生产布局规划

农产品炒作从另一个角度看，还与我国市场布局不合理、运输渠道不健全密切相关。当然，这两者之间本身是有关联的。在一个市场布局不合理的国家中，如果缺乏统一、规范、合理、有序的农副产品流通市场，省与省之间、省与市之间彼此封闭或信息不畅，就很容易助长农产品炒作。

因此，尽快合理布局全国性的农产品生产规划，辅之以高效、合理、有序的农产品流通市场，将会从根本上打击农产品炒作。例如，国家发展和改革委员会在广东、广西、云南、四川、湖南等地调查时发现，几乎所有这些批发市场的经销商都说，他们的蔬菜是从山东寿光买过来的，这就涉及农产品生产、销售、运输的布局问题了①。

以土豆为例，内蒙古乌兰察布市的土豆是全国质量较好的，乌兰察布市离北京的直线距离是300多公里，但北京市场上的土豆却不是从乌兰察布市采购过来的，而是从山东寿光采购的。这就意味着，至少是乌兰察布市的土豆生产商先把土豆运到山东寿光，然后北京的批发商再从寿光买来土豆在北京市场上销售，这就是最短的路径。说不定，其中还要转几个弯，那就更复杂了。

例如，极端的例子是内蒙古包头、呼和浩特市也到山东寿光去采购土豆，有点像老百姓所说的“出口转内销”。要知道，这个土豆在上到内蒙古百姓的餐桌上之前，已经在内蒙古和山东寿光之间的公路上来回运输了好几千公里。据测算，这种盲目、无效的运输导致蔬菜流通环节的成本至少要占菜价的1/3到2/3，有的甚至要占到90%。

早在2002年10月22日，时任国务院副总理的温家宝就在当天召开的研究优势农产品区域布局规划工作会议上明确指出②：

优化我国农产品区域布局，是进一步发挥农业比较优势、推进我国农业和农村经济结构战略性调整的重大步骤，也是我国农业增长方式的重大变革。要坚持按客观规律办事，尊重农民意愿，抓住重点环节。

---

① 江国成：《发改委官员：以长效机制遏制农产品价格暴涨》，2010年6月9日《财经国家周刊》。

② 《温家宝：优化农产品布局，推进农业结构调整》，2002年10月22日中央电视台《新闻联播》栏目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

开展优势农产品区域布局，要遵循自然规律和经济规律，从资源和市场两个基本点出发，坚持“按比较优势布局”、“按市场需求布局”的方针。既要充分考虑各地资源条件，更要充分考虑市场潜力，防止出现新的积压和难卖。

开展优势农产品区域布局工作，重点是抓好五个关键环节：① 产业化，重点是扶植龙头企业，发挥它们在开拓市场、引导基地、加工增值、科技创新、标准化生产等方面的带头作用；② 科技进步，重点是加快引进、选育、推广优良品种；③ 质量安全，重点是加强农产品质量监督和市场监管；④ 标准化建设，重点是制定科学、完备的标准体系，并且尽快与国际标准接轨；⑤ 市场信息服务。

不用说，在加强全国性农产品生产布局规划的同时，绝不要忘了脚下这块地。除了在特定时期打击农产品炒作外，国家发展和改革委员会要求城市人民政府必须保证每个市民都有3厘3的菜地，如果这个面积保证不了，就表明这个城市市民的吃菜是不够的。然而，即使这条规定被纳入了市长负责制的所谓“菜篮子工程”，许多地方也没有得到很好落实，这也是全国各地都要集中到某个地方去采购蔬菜的主要原因[①]。

农产品全国性生产布局规划必不可少的是蔬菜批发市场和电子交易市场，不但如此，还要尽快从全国层面来建立统一、规范、合理、有序流动、信息共享的这两大市场，避免盲目运输。从组织角度看，要通过产业化办法解决农产品供应问题，即农业合作社、规模化经营、标准化生产，配合从根本上解决科研、运输、市场信息不对称、农药残留等问题，这样才能确保数量充足、运输节省、价格较低、安全有保证的农产品供应，从根本上遏制农产品炒作。

① 江国成：《发改委官员：以长效机制遏制农产品价格暴涨》，2010年6月9日《财经国家周刊》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第六章

游资的突围方向

游资炒作农产品蓄谋已久，既然不是轻易进入的，也就不会轻松撤退。他们有着自己的周密计划和通盘考虑。从目前的形势看，炒作农产品的这些游资还丝毫看不出有撤退迹象，有的暂时“稍事休息”，有的正在“蠢蠢欲动”，以不同方式表达他们的存在。

研究和打击农产品炒作，非常需要注重游资的突围方向。只有弄清楚这一点，才有可能加以正确疏导，达到调控目的。

一、部分游资正在进入大豆市场

如果从2009年游资介入炒作农产品开始算起，那么目前的游资主力依然还在大蒜、绿豆、生姜、玉米、大豆、棉花等产品中。业内人士一致认为，从几个农产品品种来分析，主力游资似乎对大豆情有独钟，目前正在对大豆死缠烂打，接下来炒作大豆的可能性最大。

1. 大豆炒作一触即发

读者容易发现，就在游资大肆炒作大蒜、绿豆、玉米、三七的同时，大豆好像成了被遗忘的角落，大豆期货市场交易也不十分活跃。其实，这可能正是游资在农产品炒作中的一步策略安排。2010年上半年我国大豆期货价格连续走低，并且还看不到有价格抬头迹象，或许其中就能说明点什么问题。

东方艾格农业咨询有限公司副总经理、高级分析师陈树韦认为，目前我国

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

进口的大豆约占总需求量的60%，这样大的缺口明显表明我国大豆不能满足供应，这正是游资炒家特别看好的一个切入点①。

据吉林省粮食局网站发布的信息，美国大豆种植户已经开始出现惜售状况，现货供应量进一步减少，这对我国大豆进口市场来说是一大利空，可是在游资看来却是介入炒作的重大利好。

国家发展和改革委员会的相关人士预测，下一波农产品炒作对象很可能是大豆，时间从2010年10月开始延续到2011年上半年。如果果然如此的话，大豆价格的上涨一定会传导到肉、蛋、奶、各种豆制品乃至玉米价格上去②。

从国外的情况看，这两年国际大豆市场价格持续低迷，一直延续到国内外价格倒挂，已经给政府和企业造成某些麻痹大意，很容易低估未来大豆价格暴涨的可能性；从国内的情况看，2010年我国大豆播种面积明显下滑、产量大幅度下降，在预期通货膨胀的大环境下，游资很容易借此机会进行炒作。

从1997年到2009年间，我国大豆年进口量增长了3 961万吨，并且增长势头越来越猛。2008年进口大豆3 744万吨，2009年为4 225万吨，2010年预计为4 750万吨，我国大豆进口量占全球大豆贸易量的53.3%。

而在这其中，由于大豆进口商相对集中，更为游资炒作提供了极大方便。例如，2009年以前我国的进口大豆主要来自美国、巴西、阿根廷。2010年由于我国和阿根廷发生贸易争端，所以从阿根廷进口的豆油急剧减少，这样就加大了从美国、巴西的大豆进口量。来自美国农业部的报告显示，截至2010年4月29日，过去一年间我国从美国订购的大豆数量高达2 190万吨，比上年同期增加370万吨，占同期美国大豆出口量的58.6%。从我国国内看，这些大豆进口主要是少数几个跨国粮商控制的，如美国阿彻丹尼尔斯米德兰公司(ADM)、美国邦吉公司、美国嘉吉公司、法国路易·达孚公司就垄断了我国80%的大豆进口。

在这样高的进口来源垄断下，从某种意义上说，我国大豆市场价格的高低和波动基本上是由它们说了算。

国家发展和改革委员会宏观经济研究院农村室主任蓝海涛认为：

> 由于中国大豆进口主要集中在美国，加之与稻谷、小麦、玉米等主粮相比较，国家对大豆的储备量相对较低，一旦国内游资炒作与国

① 吴丽娟：《农产品炒作：大豆或成下个主角》，2010年6月8日《东亚经贸新闻》。
② 降蕴彰：《农产品涨价酝酿新一轮，官方预判大豆领涨》，2010年6月5日《经济观察报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

际期货炒作借机联动起来，政府方面很难控制局面，大豆涨价就会逐步传导至肉、蛋、奶、多种豆制品乃至玉米价格。

国家发展和改革委员会另一位专家介绍，据他们的研究，大豆价格每上涨10%，猪肉价格会上涨7.8%；玉米价格每上涨10%，猪肉价格会上涨5.3%。

2. 进口冲击已兵临城下

上面已经提到，我国大豆市场总需求量的60%依靠进口，所以大豆进口市场对国内市场价格的影响极大。

2010年4月到7月，我国进口大豆的每月到港数量都超过500万吨，6月更是高达614万吨。由于进口量大，港口库存已经饱和，所以后续到港的大豆连储存的地方也没有，大豆价格一蹶不振，越走越低。而对比这时候其他农产品价格的节节攀升，大豆价格很可能会有一波补涨①。

据中国海关公布的数据，2010年五六月份我国进口大豆数量连续刷新了原来的月度进口纪录，5月进口大豆超过500万吨，6月为630万吨，上半年累计进口大豆2 590万吨，同比增长17.2%。进口大豆的到岸价也从原来的每吨3 800元到3 900元跌至3 400元，比国产大豆每吨3 740元的收储价要低一大截，这种情形有力地冲击了我国国内大豆压榨企业，使得它们只能坐以待毙②。

情况严重到了哪一步呢？以黑龙江省为例，该省的大豆压榨企业有近100家，其中大豆加工量每天在500吨以上的占1/3。某企业从2010年春节后到7月初只开工10天，其余时间全部处于停产状态，不是没有库存，而是不敢开工。

究其原因在于，该企业当时还有12 000吨库存大豆，全部是2010年1月收购上来的，当时的收购价是每吨3 900元，之后的市场价格就一路走低。仅仅这些库存就造成了800多万元的亏损。

对此，黑龙江省牡丹江市金源粮油公司总经理李玉涛介绍说：

停产损失要比加工（亏损）少得多，停产现在我这个厂子每个月是三四万块钱的费用，如果要加工的话就得赔上百万。现在牡丹江市区不算外市县是10家油脂加工企业，现在全部在停产，没有一家生产的。

① 吴丽娟：《农产品炒作：大豆或成下个主角》，2010年6月8日《东亚经贸新闻》。
② 《国产大豆危局调查：黑龙江豆企多半停产》，2010年7月10日中央电视台《经济信息联播》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

记者随后对其中的4家大豆压榨企业进行随机走访，所到之处全部是冷冷清清，除了保安和值班人员外，厂区很难见到其他人，车间里的机器都处于停止生产状态，仓库里积压着一些豆油、豆粕。这种情形在黑龙江省非常普遍，比例在50%以上。

更可怕的是，这种效应已经开始向上游传递，即黑龙江地区的大豆种植面积正在逐年减少，原来种植大豆的土地开始改种玉米，有的地方大豆种植面积还不到原来的1/3。

黑龙江省大豆协会副秘书长王小语预言："按照目前国际市场的冲击，假如没有进一步措施，可能不到10年的时间黑龙江的大豆就会消失掉。"

面对此情此景，政府应该采取什么样的对策呢？黑龙江省农业科学院大豆专家刘忠堂认为，最好是建立两个价格体系：一个是对豆农的保护体系，使得种植大豆的效益不低于种植玉米；另一个是企业的原料收购价不高于进口大豆的价格体系。只有这样，才能平衡大豆和玉米、国产大豆和进口大豆之间的价格差，确保大豆产业竞争力。

然而显而易见，一味希望国家补贴终究不是长远的办法，要从根本上解决问题，关键还得提高亩产量。因为从目前来看，黑龙江省的大豆亩产多年来在每亩130公斤徘徊，而全球平均水平是160公斤，先进水平在180公斤到190公斤。提高亩产最关键的是要改变经营方式、实现规模化种植，当然，与此同时还必须进行品种改良。

然而，要做到这一点又谈何容易？正所谓"树欲静而风不止"。

令人震撼的是，外商在我国投资设立的农作物种子企业目前已经达到35个，其中经营玉米种子的有5个、蔬菜花卉种子的有26个，投资重点正在由园艺作物向粮食作物拓展，投资形式由合资向并购发展，投资布局由城市向主产区推进，并且正在大量搜集、改良我国的优异资源，试图从源头上控制我国种子产业①。

二、小麦、棉花、黄金炒作初露端倪

游资进入农产品炒作，无论是出于投机还是投资，农产品对它来说都只是一种工具。游资的规模十分庞大，所以它在炒作农产品的同时完全有能力炒作

① 《我国种子企业"多小弱"，外资涌入向源头进军》，2010年7月11日《人民日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

其他商品，这些商品或是农产品，如小麦、棉花①；或与农产品无关，如黄金、黄花梨木。

不用说，由于小麦和棉花等大宗农产品价格炒作更牵动人心，所以它们无论在游资眼里还是在政府、百姓心目中，更具有某种标杆意义。但值得警惕的是，游资炒作正在向它们步步逼近。

1. 小麦炒作

伴随着农产品炒作，2010 年我国夏粮收购中出现一种怪现象，那就是各种收购主体纷纷出动，掀起一股抢粮潮：收购企业乃至粮贩个人纷纷在粮价看涨预期下把狠抓“粮源”当做重中之重；与此同时，种粮农民也一再惜售，更加剧了这种“厮杀”②。

“现在玉米之类的农产品都在涨价，大家都预计夏粮价格还会涨，所以都在观望中。家里有其他的经济来源，我们并不急着卖小麦。”河南省长葛市官亭乡官庄村村民李树英说。

这一现象并非个别。随着 2010 年初开始的粮食、蔬菜、水果及其他部分农产品价格轮番上行，强化了种粮农民对夏粮未来价格走势的更高预期，与往年相比，惜售现象突出。

夏粮收购价格越来越高，有的地方甚至是一天一个价，使得收购商也感到心有余悸了：

“今天大丰市不少收购点的挂牌价已经达到 1.04 元每市斤，我们有点不敢收了。”（2010 年）6 月 25 日上午，江苏省盐城市收购规模较大的个体经纪人顾红新对记者说，虽然他现在是为外地地方储备库和面粉厂“订单收购”，并没有风险，但是他能够承受的最高价格是 1.02 元每市斤，而去年的价格是 0.86 元每市斤。

“现在小麦价格是一天一个价，每天涨 1 分钱，有时半天一个价，有的收购主体人为地刮起‘抢购风’，这是我从事粮食收购工作多年来第一次遇见，现在压力很大。”江苏省射阳县兴桥国家粮食储备库

① 棉花当然属于农产品，但它主要是用来作为纺织行业的原材料，所以又称为“农产品中的工业品”。
② 孙莹：《“暗战”夏粮收购：涨价预期下的“惜售”》，2010 年 7 月 6 日《财经国家周刊》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

主任李纯浒说①。

2010年6月25日，正是夏粮收购高峰期，中国储备粮管理总公司河南安阳直属库门前却冷冷清清。而按照规定，从5月21日开始到9月30日，河南、安徽、湖北、山东、河北、江苏6个夏粮主产区都要按照最低收购价敞开托市收购小麦。不用说，能否把更多的夏粮纳入粮库，关系到我国的粮食安全和宏观调控市场能力。

从现实来看，我国的小麦市场呈现出明显的“政策市”。也就是说，国家小麦每个星期的拍卖投放量多少和拍卖底价的调整，都会直接影响到国内小麦市场价格。

国家在粮食主产区对大宗农产品采取最低收购价预案的背景，一方面是想解决农民的“卖粮难”问题；另一方面是由国家出面掌握粮食主动权，确保国家粮食安全和农副产品价格稳定。

然而，显而易见的是，如果一旦市场上的粮食价格上升到政府托市价以上，稻谷、小麦的最低收购价格预案就无法启动了。

以这两年收购的托市粮比重占全国50%以上的河南省为例，2010年6月河南省小麦的收购挂牌价是每斤0.97元到0.99元，而市场价格却远远超过它，不少粮库为了抢得更多的粮源，甚至开出了每斤1.02元的价格，这使得中国储备粮管理总公司河南分公司不得不于6月17日自动停止托市收购。

据国家统计局资料，2010年河南省夏粮总产量预计会达到618.14亿公斤，比2009年增加5.14亿公斤，增长幅度为0.8%；平均亩产量为776.6斤，比上年增长0.5%。

既然这样，各家粮库为什么还要以这么高的价格“抢购”小麦呢？情况明摆着，那就是受利益驱动。

因为根据国家政策规定，定点收购粮食的企业可以获得每斤2.5分的收购费用补贴和3.5分的保管费用补贴，合计是每斤6分钱。所以如果倒贴一两分钱去收购小麦，仍然是“划算”的。可是这样一来，国有粮库的收购小麦阵地也就被大大压缩了。

更不用说，从横向关系看，小麦、玉米、粳稻的比价关系失调，粮食价格不能准确反映其价值，也大大压缩了市场上的小麦流通量。

---

① 孙彬、陈刚：《江苏部分地区上演夏粮抢购战，市场风险大增》，2010年7月5日《中国证券报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

例如，许多农民既是种植户也是养殖户。2010年玉米价格上涨过快使得一部分种植户不得不减少对小麦的销售，把这部分小麦作为饲料来使用，这样就势必减少了市场上的小麦流通量；而小麦流通量的减少又会促进价格上扬。

在这种情况下，个体商贩和经纪人为了抢购小麦，就干脆直接深入田间地头，当农民收割的小麦还没有晾晒、整理时就被他们收走了，成交价比市场价每斤低3分到5分钱，彼此都乐见其成。

截至2010年7月5日，中国储备粮管理总公司河南分公司的数据显示，它们收购的小麦数量只有800万吨左右，与2009年同期的1 300多万吨相比相差太远。照这样推算，整个夏季要完成托市收购总量2 000万吨的指标恐怕就有困难了。

2. 棉花炒作

棉花是纺织工业原料，它直接决定着纺织工业的命运和前途。所以棉花价格的刻意炒作，与纺织、服装企业的关联度最大。

从国际市场看，棉花价格是从2009年下半年开始上涨的，2010年1月小幅回落，2月以后再次上涨。反映全球棉花市场现货价格水平的英国Cotlook A指数2010年3月上旬最高上涨到每磅87.05美分，比1月末上涨15.5%。在美国市场上，棉花现货、期货价格最高分别上涨到每磅80.48美分和83.44美分，分别比2月上旬的低位价格上涨了22.6%和25.2%[①]。如图3所示：

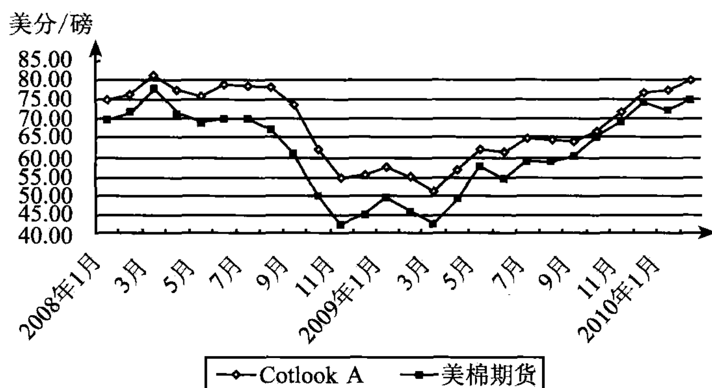


图3　2008年以来国际市场棉价变化曲线图

例如，广东省东莞市厚街有一家万人规模的服装厂，过去都是从巴基斯坦

① 张超：《近期国际市场棉花价格快速上升》，2010年3月12日国家发展和改革委员会网站。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

和印度大量进口棉纱的，2010 年上半年印度宣布停止出口棉纱，巴基斯坦则对棉纱出口提高了关税，从而导致该厂不得不另外寻找新的棉纱来源。国内虽然有棉纱供应，可是价格非常之高，一般情况下是几天涨一次价，有时候是每天涨价一次。2010 年 5 月下旬该厂接到一个国外 300 万件服装的订单后，简直哭笑不得。因为仅此一项就大约需要 60 吨布匹原料，“巧妇难为无米之炊”啊[①]。

业内人士认为，小麦、棉花等大宗农产品价格上涨，一方面是属于价格补涨；另一方面也是游资利用市场供应偏紧预期短期炒作的结果。中国棉花协会信息部主任王爱芳分析认为[②]：

> 截至目前（2010 年 7 月），与 2008 年至 2009 年度平均价格比较，棉花价格上涨了 30%，同期涨幅则达到 40% 至 50%，是 10 年来的历史最高点。
>
> 根据中国棉花网发布的最新信息，7 月 6 日，国内现货中国棉花价格指数 18 383 元/吨，相比去年底已上涨了近 4 000 元。

我国国内的棉花 95% 是用于纺纱的，棉花从子棉、皮棉到纱线，最后织布、印染、成品、出口，有着广泛的上下游产业链。所以，棉花原材料价格的快速上涨正在不断向下游传导。

中国棉花协会发布的调研报告显示，持续走高的棉纱原料价格让下游面料服装企业利润减少，不少织造企业不得不选择停工放假，而服装企业在接订单时也更为谨慎。天津市某专门做布料出口生意的外贸公司负责人介绍说，由于生产成本上升、汇率波动，现在的出口纺织企业队伍已经缩小到了 2007 年、2008 年的 50%。

为了缓解棉花供需缺口，我国从 2010 年 5 月 17 日开始部分下发 2010 年第二批进口棉配额，总额度 100 万吨，先行发放 50 万吨[③]。

值得一提的是，截至 2010 年 4 月末，我国国内棉花的商业库存数还不足 180 万吨，大约相当于 2 个月的用棉量，所以这次政府配发 100 万吨进口配额已经很不容易了。当时的背景是，2010 年 3 月开始棉花价格急速上涨，标准

---

① 肖明：《棉花价格上涨超 30%，国家加快投放储备棉》，2010 年 5 月 27 日《21 世纪经济报道》。

② 张艳玲：《粮棉涨价又一波》，2010 年 7 月 12 日《新世纪周刊》。

③ 宋菁：《棉价飙升，进口棉配额增发》，2010 年 5 月 19 日《21 世纪经济报道》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

棉价格从2月份的每吨15 000元以下上升到5月份的16 638元，这就迫使各大型企业的棉花库存量从原来的两三个月迅速压缩到不超过一个月。

棉花价格的暴涨除了用棉缺口继续扩大外，游资炒作被认为是其中的重要原因之一。2010年初，新疆浙江商会估计至少已经有100亿元浙江游资从山西煤矿和国内房地产市场撤出，开始转战新疆棉花。

> 中国纺织工业协会会长杜钰洲也在三亚论坛上提及这一现象，他说，不仅仅是棉花，有游资已经开始炒作棉纱，“现在有的针织厂不得不考虑自己建纱厂。企业有限的资金不用于产业链的提升，而是用于应对棉花和棉纱的炒作上，这是一个浪费”。

3. 黄金炒作

游资介入黄金炒作的原因，一方面，是这时候的黄金市场仍然处于大牛市中，国际黄金价格仍然在不断走高。而游资从楼市中退出来后感到前途迷惘，所以一头扎进黄金市场进行炒作，在推动价格上扬的同时，希望能从中获得不菲的赢利。另一方面，这时候爆发的欧元区债务危机题材正在演绎之中，这将有助于继续提振黄金价格。由于国际市场出于这场危机有可能会蔓延到西班牙、葡萄牙等其他欧元区高负债率国家的担忧，出于避险考虑，游资炒家纷纷买入黄金，希望能“确保”自己在炒作黄金中也有不错的收获。

当然，这只是游资的一相情愿，凡炒作必有风险，有风险就难以“确保”赢利。但游资的特点是“不怕”风险，所以在它眼里这些“风险”没什么大不了的。

从过去的惯例看，一般在春节以后黄金消费就进入了淡季，然而与过去不同的是，2010年三四月份开始，黄金消费不但没有下降，而且还在迅猛增加。

2010年五一期间，北京的中国黄金旗舰店频频出现销售大单，有的顾客甚至甩手就是上千万元，一次性购买40公斤金条；一次性购买10公斤、20公斤的炒家几乎天天有，30公斤以上的就更多了。据一位一次性购买40公斤金条的顾客透露说，他是卖出了位于北京郊区的第三套房产后，不知道投资什么好，才购买黄金用于保值增值的①。

---

① 王梅丽：《50万炒大蒜，半年赚200万》，2010年5月12日《南方都市报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

金顶黄金投资公司总裁陶行逸介绍，最近两个多月（2010年三四月），该公司实物黄金销量较去年同期增加了40%到50%。其一些温州朋友从楼市退出后，转而将资金投资黄金。

2010年5月31日，一位顾客在该店又单笔购买了56公斤投资金条大单。商家透露说，这位顾客从2006年开始就定期、定额投资实物黄金，基本上是每个季度来买一次，每次5公斤。后来有一段时间没出现，实际上是他去投资炒作大蒜了，并且从中“小赚”了一笔，现在则从中拿出一部分利润来购买黄金，以分散投资风险①。

那么，这位顾客从炒作大蒜中“小赚”了一笔究竟是多少呢？具体数字不得而知，但仅仅从这56公斤黄金中可以这样来进行推算：每克黄金的购买价是266.2元，另外需要支付每克2元手续费，这样就一共需要支付1 501.92万元。

不仅个人投资者是这样，全球最大的黄金交易所交易基金（Exchange Traded Fund，简称ETF）——美国SPDR Gold Trust黄金信托基金公司也一直在持续增持黄金，2010年7月12日的黄金持仓量维持在1 314.81吨的历史最高纪录②。

必须指出的是，黄金炒作有两大特点。

一方面，价格波动较小，并且上涨过程缓慢，所以游资炒作黄金在短时间内未必能带来过高的回报。所以可以想见，这些游资是做好了中长线（一般在3年以上）布局准备的，从未来三五年的时间段看，黄金市场很有可能存在着较大的价格波动行情，风险犹存。

另一方面，黄金炒作可以发挥资金杠杆效用，获利和风险都比实物炒作要放大许多倍③。2008年1月9日，我国国内黄金期货交易正式开通，从此以后国内机构和个人在上海期货交易所就可以买卖黄金期货了，而不必再像过去那样必须把资金通过中介机构汇往国外（境外）投资海外黄金期货。但毫无疑问，这也加剧了黄金炒家的炒作。

三、继续瞄准公共服务差的领域

游资实力虽然强大，可是它同样是欺软怕硬的。从游资炒作农产品来看，

① 范旭光：《食用农产品价格连跌四周，炒蒜高手斥千万购金条》，2010年6月2日《新京报》。

② 《黄金ETF－SPDR Gold Trust周一（12日）黄金持仓量增加0.30吨至1314.81吨》，2010年7月13日汇金网。

③ 我国国内的黄金期货交易杠杆一般是10倍，比国外伦敦黄金50倍的杠杆要低许多。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

越是公共服务领域差的领域游资炒作得越厉害。道理很简单：公共服务差的领域更容易产生市场空隙，让游资捏住把柄。

所以有理由相信，游资下一步的动作和今后的炒作方向，仍然会继续瞄准公共服务差的领域，这也是我们今天打击农产品炒作所要密切关注的。

1. 农产品的公共服务最薄弱

农业和农产品的公共服务最薄弱。不要说让它与工业和工业产品相比较，就是与商业和服务业相比，差距也是非常明显的。

在农产品领域，历来就存在着生产者和消费者“两头瘦”、流通者“中间肥”现象，并且这些年来还有日益普遍化趋势。

农产品炒作屡屡出现，一个非常重要的原因就在于农产品领域的公共服务最薄弱，所以最容易遭到游资的攻击。

具体地说，主要表现在以下几方面。

一是农业信息体系建设明显滞后。虽然说我国现在已经初步进入了信息时代，可是相对而言，农业信息和农产品信息体系的建设是最落后的，不但无法提供权威、及时、有效、准确的相关信息，而且明显落后于国家信息化建设整体水平，甚至连最起码的产销信息也无法提供。

在许多农村，尤其是非主产区的农产品种植，有的还停留在过去落后的农耕时代，完全是凭经验、凭感觉，没有一点“信息化”可言。

二是农产品生产周期较长，对信息需求的要求更高。农产品一般每年只能生产一季，从确定生产规模到完成生产过程通常需要一年，甚至好几年。在此期间如果市场发生供需变化，根本来不及通过调整计划作出反应，也就是说，它无法像工业生产那样通过灵活调整计划来满足市场需求。这样一来，也就意味着每年的农产品供给很不确定，并且富有弹性，便于游资进行炒作。

三是农产品交易基础设施条件差，交易方式落后。例如，目前我国仍然有高达90%以上的农产品是通过对手交易销售的，议价十分困难。而农业历来是投入产出效率低的产业，如果要靠农村和农民自己投入建设一些基础设施，很不现实。

相比较而言，各级政府部门又无法把农产品市场基础设施建设作为公益性事业来抓，致使这方面的欠账太多，甚至有些积重难返。而在先进国家和地区，它们正是把这些交易基础设施纳入了公益性投资范畴来加以规划和组织，这样对于政府来说投入并不多，可是却能大大便利农产品交易，也非常有助于打击农产品炒作。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

四是市场主体经营规模小、组织化程度低，不适应市场发展需求。大多数地区尤其是非农产品主产区，没有一套完善的农业市场信息体系，对大宗农产品、重点企业和重点市场的监测分析能力非常缺乏，对小宗农产品来说就更是如此了。

试想，农民个人和农村组织这样赤手空拳地和富有经验的游资去竞争，鹿死谁手不是很清楚吗？

五是政策法规不完善，管理体制比较混乱，阻碍了全国统一市场的形成。农产品批发市场、农产品运销和监管等方面的法律法规比较缺乏，更谈不上配套措施、实施细则了。

有鉴于此，政府应该通过宏观政策的制定、落实和调整，为农民和农村提供更多的公共服务产品，如创办交易市场、完善市场设施、提供检验检疫服务与信息咨询服务、建设公益冷库等，来均衡市场供应、调控市场价格。

一旦小农户和大市场之间的矛盾有所缓和，农产品种植户真正在农产品市场上强大起来，市场主体结构失衡的问题解决了，游资炒作农产品的空间也就自然而然会被压缩到最低程度。

需要指出的是，政府所做的这一切都应当属于“公共服务”范畴，不以赢利为目的，尽量少收费，最好是免费，这才能体现服务宗旨。

2. 越薄弱的领域游资越喜欢

“三农”问题历来是我国政府非常重视的一个领域，但由于种种原因，这些问题积重难返，短时间内很难得到彻底解决。有鉴于此，在可以预计的将来，农产品领域尤其是那些公共服务一直无法得到改善的农产品领域，仍然会是今后游资炒作的重点部位。

实事求是地说，农产品领域的公共服务薄弱有其客观性。

一方面，从农产品和农产品种植户角度看，农产品生产的特殊性、上市的季节性，我国农业生产组织化程度低、经营规模小、一家一户农民对农产品价格的影响力太弱等因素，都决定了农产品领域的公共服务难以提高到较高程度。

另一方面，从市场和消费者角度看，农产品需求刚性大、弹性小，哪怕是再穷的人也不能不吃米面吃蔬菜吧，所以农产品的真实价值一旦被游资操纵的资本强势、组织强势、信息强势所扭曲，便会变得面目全非。适合储藏的农产品如大蒜、绿豆、生姜、玉米等，可以通过囤积居奇来抬高价格；不适合储藏的农产品如各种新鲜蔬菜、新鲜瓜果，也可以通过集体喊涨来抬高价格。

2010 年 8 月初，在短短 10 多天时间里，山东省泰安市蔬菜市场上出售的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

生姜价格就从原来的每斤4元飙升到6.5元，上涨了60%多，一些超市内的价格已经卖到每斤8元。然而在素有“三辣之乡”的产姜大镇范镇，却因为病虫害和保存方法的局限性，面临着无姜可收的局面①。

2010年8月5日，号称当地四大蔬菜收购商之一、已经从事蔬菜批发生意14年的经纪人赵平涛介绍说：

> 泰安市生姜的主产地就在我们这里，因为我们这里出产的葱、姜、蒜多，素有“三辣之乡”的称号。但是由于难于存放，大部分生姜早在几个月前就已经出售了。虽然现在生姜的收购价格很高，但姜农手里都没有姜了，基本上整个镇都无姜可收了。

他说，生姜的腐烂问题谁也解决不了，所以许多种植户早早地就把它卖出去了。在这种情况下，游资最喜欢介入炒作，因为它们在这方面有能力解决烂姜问题，这样，种植户就很难从中赚到钱。

这些特征既表明加强农产品领域的公共服务还大有可为，又指出了政府部门在这方面的努力方向，那就是不要等到农产品炒作把价格抬到很高的地步才出面进行干涉，而完全可以提前介入，防患于未然。

例如，随着我国人民生活水平的不断提高，老百姓在吃的方面越来越讲究，可是政府有关部门对此却没有引起足够重视，反而是其他部门和其他人打着“科学”的旗号向公众灌输一些似是而非的知识。这样，就给游资炒作农产品创造了良好机会。

所以容易看到，每当游资炒作某种农产品时，都会打出各种各样的“概念”牌，如大蒜能预防甲型H1N1流感的“治病说”、绿豆具有保健功能的“保健说”、气候导致农作物减产的“天灾说”，等等。

由于这些信息全都掌握在游资炒家手里，而且他们早就对此进行过深入研究和分析，所以宣传起来一套一套的，让人不得不信。

普通百姓哪里搞得清这些？一方面是“病急乱投医”；另一方面是千百年来流传的“药补不如食补”，所以也不管有效果没效果，就纷纷去买了。你买我也买，大家都去买，价格就这样被抬上去了。

有鉴于此，政府应当尽快普及这方面的科学文化知识，对各种各样似是而

① 李虎、陈新等：《山东泰安生姜十余天涨价60%，姜农称像炒股票》，2010年8月6日《齐鲁晚报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

非的“概念”进行正确阐释，引导百姓科学、理性消费。这也是打击农产品炒作的有效措施之一。

四、接受市场供求关系引导

资本的逐利性决定了游资是很“听话”的，那就是“自觉接受”市场供求关系引导。哪里的获利回报率高，游资就把旗杆插向哪里。也正因如此，政府调控游资炒作最有效的办法之一，就是采取市场经济的办法，用市场供求关系加以引导。

1．市场对经济的引导作用

市场对经济具有引导作用，这一点毫无疑问，但如何认识这种作用，尤其是如何发挥这种引导作用，则见仁见智，至少在我国目前还有许多不尽如人意的地方亟待改进。游资炒作农产品，也从某个方面证实了市场在引导农业生产、农产品领域方面做得很不够。

例如，国际投资大师杰姆·罗杰斯2008年预言：“在中国最有投资价值的就是农产品，农业及农产品领域是国际资本投资中国的下一个热点。”现在两年多时间过去了，他的上述观点基本上得到了验证。可是回过头来看这两年间哪些人做了哪些事情呢？国际游资、国内游资踊跃参加这场“游戏”，更多的人只是在一旁围观，甚至完全茫然无知。

举个例子来说，大名鼎鼎的国际投资银行美国高盛集团，本来是玩资本、玩金融的，与农业和农产品根本扯不上边，可是这时候它也加大了在我国投资生猪养殖业的规模。

早在2004年，高盛集团就入股我国最大的肉制品企业雨润集团，2006年又投资20.1亿元把我国最大的食品企业双汇集团收入囊中①。

随着我国生猪养殖规模化、专业化大力推进，我国的生猪产业已经从“千家万户养殖”“后院养殖”，向“专业户养殖”和“合作社养殖”演变，这为国际资本的并购创造了良机。

所以，这时候已经掌握了我国生猪加工环节的高盛集团，非常熟练并且理所当然地选择了向该产业上游的推进。因为那里的市场和价格更有影响力，获利也更多。更重要的是，如果从生猪加工到养殖整个产业链全都掌握在手中，

① 《美国高盛斥资2亿至3亿美元进入中国养猪行业》，2008年8月4日《北京商报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

那么结果就可想而知了。

而高盛集团正是这么考虑的。2008 年，它又投入两三亿美元在我国生猪养殖重点地区湖南、福建等地，一口气全资收购了 10 多家专业养猪厂。它要收购这么多养猪厂干什么呢？原来，它自己并不经营这些养猪厂，而是把它们转手承包给别人，自己只掌握其中最敏感的价格部分。

从中容易看出，高盛集团看中的是我国能源、金融、电信等诸多事关经济命脉的领域，农业和农产品领域的兼并门槛最低、获利最丰。

值得注意的是，抱有这种想法的不单是高盛集团一家，而是国际资本巨头的“共识”。

例如，2007 年德意志银行就开始大规模布局我国的养殖业。它通过向全球发行德意志银行 DWS 环球神农基金，投资定位于以农产品为主的实物产业链上的各环节，其中有相当一部分资金是投向我国的。

有人说：“控制了石油，你就控制了所有国家；控制了食物，你就控制了整个世界。”高盛集团和其他国际游资在我国农产品领域中的一系列动作，给我国农业和农产品安全敲响了警钟。道理很简单：一旦“没有了吃的”，或者买不到，或者买不起，这日子还怎么过?!

俗话说：“人无远虑，必有近忧。”要想避免这一天的到来，我国政府相关部门在这方面大有可为，重点是在政策制定和引导上如何调动和分配全社会的资金配置，确保我国粮食和蔬菜安全。

北京大学中国经济研究中心教授平新乔说：

> 我认为资本找对了农业，大蒜价格哪怕炒成是跟猪肉价格一样也是比国际价格要低的，你得想这个数。就说中国农产品普遍价格是低的，股市有资金的人他的神经是最敏感的，他很可能最准确地意识到中国今后二三十年当中的农业投资收益会有一个比较大的提升，很可能农业成为我们下一步中国经济发展一个很好的增长点，回报也很快地提高，而且是大幅度提高。那么有钱的人的资本，他这种直觉可能是比政府更准确地感觉到这种前景，那么大蒜、绿豆或者洋葱甚至或者玉米，甚至端午的粽子都有人炒，不是一个产品，很可能很多东西都会炒①。

① 《疯狂农产品背后》，2010 年 6 月 24 日中央电视台《经济半小时》栏目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

这时候该怎么办？说起来很简单，最关键的是要完善农产品价格体系，借鉴美国过去的经验，引导农产品远离暴涨暴跌的恶性炒作。

例如，19世纪初美国国内的谷物等农产品交易也存在着价格波动太大、交易秩序混乱等问题，1848年美国82家谷物交易商发起组建了芝加哥期货交易所，并且从1865年起开始采取标准期货合约进行交易。20世纪70年代，场外衍生品市场交易开始出现并活跃，发展到今天的美国农产品交易市场上，已经形成了以期货交易为主、多种交易方式并存的体系，而国际公认的农产品基准价格也是从这里产生的。由于农产品期货合约对现在的农作物生产起到一定的指导作用，所以对调节眼下的农产品炒作会有非常大的指导和引导作用。

2. 市场松一松，游资攻一攻

要拦截和引导游资的突围方向，就要密切关注市场动向，看哪些方面是薄弱环节。越是薄弱的市场环节，游资就越容易一头钻入进行炒作，可以说是“市场松一松，游资攻一攻”。

例如，2007年我国香蕉取得大丰收，可是由于社会上流传着“香蕉含有一种类似于SARS病毒”的谣传，所以虽然香蕉大丰收可是却不得不烂在地里，最低收购价每斤只有一两分钱，达到历史上的最低价。愤怒的香蕉种植户干脆放弃收割，或者把它当成猪饲料喂猪[①]。

从2009年4月开始，香蕉价格开始一路走高，8月达到每斤3.4元的10年来最高价；但之后价格又直线下跌，11月末价格猛跌到每斤只有五六分钱，远远低于当地的白菜价。2010年3月，我国南方干旱导致香蕉价格再次上涨，6月就回升到每斤3元的高价位。

从中容易看出，我国香蕉价格一直在走过山车行情，由于价格暴涨暴跌无从判断，当地种植户损失惨重，即使在价格最高时也无法成为涨价的最大获利者，相反却视香蕉为“烫手的接力棒”。

不用说，这样的香蕉市场就存在着很大漏洞，很容易被游资利用来进行炒作。对于农产品种植户来说，他们最希望的是每年的价格稳稳当当，虽然获利可能不多，但是获利有保证；可是游资却与此相反，它们最不希望的是价格是一潭死水，而是要大起大落，因为只有这样它们才能从中浑水摸鱼。至于这种价格大起大落给农业、农产品种植户会带来多大的伤害，它们可以完全置之不顾，因为它们考虑的只是自己的利益。

---

① 《疯狂农产品背后》，2010年6月24日中央电视台《经济半小时》栏目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

下面一段对话或许最能说出农产品种植户的心声。

商户甲：希望价格稳稳当当。
商户乙：一上一下差不少啊。
记者：价格涨了对你们不是有好处吗?
商户乙：还有掉价的时候啊。
商户甲：掉得太快了，涨得慢啊。
记者：赶涨的时候卖呗。
商户甲：没底啊，谁不指望多卖点。

那么，怎样才能避免这种尴尬和冲击呢？中国国际期货经纪有限公司研究员杜庆清认为，如果能引入一种电子交易，例如在农产品收储市场上有一种关于大蒜类似于期货的电子交易，引导所有买方卖方在这里交易，那么就会自然而然地形成一种能够被各方一致认可的价格。并且更重要的是，由于大家都在这里做，那么必然会提高市场透明度，这时候的价格不论是高是低，应该说都是最合理的①。

而实际上，现在的农产品炒作主要就是信息不透明造成的，信息透明了价格涨跌来去就不会这么大；与此同时，种植户并没有真正从这种价格飙涨中得到好处，原因在于大多数农民采取的是生产经营、自产自销方式，无力与占据资金、渠道优势的经销商相抗衡，而现在实行电子交易就把这一切都暴露在阳光下，非常有助于释放准确的供需信号、确立正确的价格信息。

换句话说，这就是扎紧市场篱笆墙的有效方式。

五、堵不如疏

游资是一种形象的说法，并不是说它一开始就天生注定是“游资”的。换句话说，“游资”和“非游资”在某种条件下可以互相转化。

有鉴于此，在打击游资炒作农产品时，必须充分考虑为“游资”开辟合适的投资渠道，让它转变为“非游资”，这就是通常所说的“堵不如疏”。因为归根到底，这些资金不是在这个领域投资获利，就要转投到另一个领域投资获利，它们是不可能安稳地躺在会计账簿上的。

---

① 《疯狂农产品背后》，2010年6月24日中央电视台《经济半小时》栏目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

国外舆论认为，我国的农产品炒作表明资产泡沫已经到了尾声。就像当初指责游资炒作房地产并没有能真正降低房价一样，现在如果一味指责游资炒作农产品，并不能真正解决问题。如果减少货币流动性、提高资本利得税，就能轻而易举地刺破资产泡沫。

1. 建立收储体系，引导游资出路

建立小宗农产品收储体系、引导游资出路，是对政府部门而言的。在政府相关部门的合力打击下，农产品价格炒作有所收敛，但接下来的问题是，如何建立长效机制从根本上防止以后出现类似炒作。归纳起来，可以有以下三大措施，但建立小宗农产品收购储备体系、引导游资出路，应当摆在重中之重的位置。

一是改变粮食生产中“重主轻杂”“重粮抑经”观念。这就是说，要在稳定现有主要粮食种植面积的同时，加大对大蒜、绿豆等小宗农产品以及蔬菜生产的扶持力度。

在具体政策方面，可以考虑把大蒜、绿豆等小宗农产品和蔬菜生产纳入农产品补贴政策，把这作为一种明确的政策导向，引导种植户稳定其种植面积和产量，以免最终导致严重的供求失衡。

二是加强对小宗农产品的储备。目前在我国农产品期货交易中，大豆、玉米、小麦等都是国家储备品种，而大蒜、绿豆等则不属于国家储备品种。

国家储备品种和非储备品种的区别是：每当遇到游资炒作时，如果是国家储备品种，这时候政府就可以拿出原有的一部分储备来投放市场、平抑物价，从而大大压缩游资在这方面的炒作空间和赢利目标，令其知难而退；相反，如果不是国家储备品种，当遇到游资炒作，政府就没有办法来进行这种平抑措施，使得这些小宗农产品在游资炒作下价格狂飙。当政府迫不得已采取行政手段时，不但在时间上慢了一步，而且效果也会大打折扣。

三是发挥农产品期货市场功能，调控稳定市场。农产品期货市场具有价格发现功能，充分利用这一功能合理安排收储、放储数量以及储备轮换等，能够对农产品市场起到“稳压器”和“蓄水池”的作用。

早籼稻是基础粮食作物，也是我国郑州商品交易所上市品种。每星期四都会举行对早籼稻的国家临时存储粳稻竞价销售交易会。由于市场传闻2010年早籼稻要大幅度减产，所以6月8日和9日两个交易日中，郑州商品交易所早籼稻主力合约1009价格罕见地上涨了22个点。时隔一天，在6月10日举行的国家临时存储竞价销售交易会上，原计划销售临时存储粳稻100 977吨，实

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

际成交 100 940 吨，成交率高达 99.96%，这就使得早籼稻的当日期货价格回落了 8 个点，有力地平抑了价格[①]。

山东农产品收购商王苗水（化名）认为，大蒜、辣椒、绿豆等价格之所以会暴涨，就是因为前几年这些农产品价格过低、农民不愿意种植，从而导致 2009 年总产量大幅度减少、市场供应减少。他认为，如果政府不采取强有力的措施，这些农产品价格还会进一步上涨。而他这里所说的强有力措施，就是指国家收储体系。他说[②]：

> 包括大蒜、绿豆等在内，如果国家能建立一整套“杂粮收储”体系，也不至于之后价格的暴涨暴跌。想到 2007 年大蒜跌至几分钱一斤，大蒜到处扔的时候，政府就应该出台实际措施，但我没有看到。

他认为，如果从深层次考虑，在房地产市场受到调控之后，民间游资面对通货膨胀预期，投资投机和保值增值的欲望会变得更加强烈，所以对它们一定要加以正确引导，避免集中炒作某个领域。

中国蔬菜流通学会会长戴中久认为，2010 年的大蒜还没有收割就被一些人承包买断，然后层层加价倒卖，这种价格竞争很不正常。对此他建议，从长远来看，应该建立国家和地方两级收储制度，一旦列入收储制度中的蔬菜品种如大蒜、洋葱、土豆等价格偏低，政府就应当拿出一定的资金来用于收储；一旦这些品种的价格暴涨，政府就应该把它们投放到市场上去抑制菜价，这种做法在猪肉、食糖等方面已经取得了很好的效果[③]。

除此以外，政府还可以通过建立风险投资基金，来对低收入者在菜价暴涨时给予适当补贴。这样既能稳定生产，也能稳定居民正常生活。

2. 重点发展深加工和差异化经营

金融危机以来，全球投资环境和经济环境不断恶化，我国民间资金也受到很大创伤和影响，最终无法顺利进入制造业等实体经济领域。这些资金进不了制造业，就只能在制造业外徘徊，甚至抛弃制造业，投入虚拟经济，从而实实

① 王超：《业内人士：发挥期市功能，完善农产品储备调控》，2010 年 6 月 18 日《中国证券报》。

② 杨光、刘金松等：《国家严打农产品炒作，炒资再奔赴蒜豆主产区》，2010 年 5 月 29 日《经济观察报》。

③ 孙晶、郑秋元：《菜价暴涨不止幕后调查，煤老板花几亿炒大蒜》，2010 年 5 月 17 日《羊城晚报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

在在地成为了“游资”。

为此，要引导这部分游资进入实际经济，最直截了当的办法就是把它们从农产品领域牵引到与农产品领域相近的农产品深加工业、农产品差异化经营道路上来，目的是提高农产品附加值。这样，一方面让它们多多获利；另一方面又能开拓新的生产和经营领域，从整体上提高我国农产品经营的国际竞争力，而不是全都拥挤在流通领域瞎起哄。

2010 年 5 月，中国农业大学教授倪元颖在“中国首届现代农业物流暨金乡大蒜产业发展高端论坛”上介绍，我国大蒜种植面积在 70 万公顷左右，占全球大蒜种植面积的 60% 以上，主产区主要集中在山东、河南、江西、广西、安徽等地；大蒜产量占全球总产量的 70% 以上①。

但遗憾的是，我国国内的大蒜加工产业链过于简单，大蒜出口更多地集中在初中级产品上，多以鲜蒜销售为主，深加工产品非常少，因此经济效益相对较低。而从国外看，全球开发出来的大蒜加工制品已有 130 多种，可我国目前却只有 40 多种，附加值之低可想而知。

具体数据是：发达国家农产品产后价值与自然价值的比例在 3:1 左右，例如美国就是 3.7:1，德国、日本也在 2.7:1、2.5:1 左右，可是我国却不到 0.5:1。换句话说，我国的大蒜深加工附加值还不到美国的 1/7、德国和日本的 1/5。

有鉴于此，我国以后要大力发展农产品深加工业，更好地实现品牌价值、提高产业附加值、拉长产业链、提高经济效益。只有这样，才能保持大蒜产业的持续健康发展，缓和供求矛盾、避免种植风险。

与此同时，可以通过采用差异化种植、经营的方式来提高农产品附加值，一方面提高种植户收入；另一方面有助于打击农产品炒作。

2009 年年末，我国国家级农副产品加工示范基地“金乡大蒜”的地理标识获得欧盟认可，从而明确了金乡大蒜是欧盟各国法律认可的地理标识保护性产品②。这表明，金乡大蒜进军国际市场有了正式“护照”。不用说，这也是提高当地大蒜出口产品附加值的有效措施之一。

在江苏省大丰市裕华镇，作为全国著名的大蒜之乡，该镇的大蒜种植面积高达 11 万亩，全国第一。可喜的是，这里并没有出现其他地方司空见惯的“大蒜战争”，这要归功于它们的差异化经营和一条龙服务③。

---

① 马文婷：《中国农业大学教授：大蒜产业必须发展深加工》，2010 年 5 月 10 日《京华时报》。
② 杨东亮：《山东金乡大蒜成为欧盟地理标识保护性产品》，2009 年 12 月 14 日中国新闻社。
③ 王世停：《抱团协作：大丰裕华镇蒜农拒绝“蒜你狠”》，2010 年 7 月 28 日新华报业网。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

从2000年起，当地政府就引导农民以种植生长期长的青蒜为主，一方面是差异化经营；另一方面是青蒜的价格在大蒜产品中最稳定，一般总在每斤1元左右。他们的朴素思想是，国际市场对大蒜价格非常敏感，几乎每年都有较大波动，他们作为势单力薄的种植户无法与国际资本巨头相抗衡，但却可以做到避其锋芒，“安分守己”。

主打青蒜，使得他们种植的青蒜产量、质量在全国10多个“大蒜之乡”中具有绝对优势。“裕华”、“裕丰”牌大蒜连续多年被评为“国”字号名牌产品，2010年更是一举拿下“上海世博会”农产品供应资格。

而即使主打青蒜，他们也有自己的一套策略。例如，大蒜按照生长周期划分为三类产品：青蒜、蒜薹、蒜头，当地80%以上的种植户采用的是“三三制”——例如，该镇海防村蒜农陈卫华家有8亩地，但7月23日首次播种时只种其中的4亩，余下的4亩地每隔20天种一茬，直到种完。这样做的好处是，将来能够避免大蒜集中上市，并且如果第一茬行情不行的话，第二茬、第三茬还能补上。

更有意思的是，裕华镇每年生产的3万多吨大蒜头一个都不对外销售，全部用来留给自己做种子。就这样，他们种植大蒜的脾气很是“温顺”，一点也不“疯狂”，大蒜每年给种植户创造的平均收益高达每亩9 300元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第七章

被炒作的不仅仅是农产品

俗话说:“有奶便是娘。”在游资看来,一切可以买卖的东西都可以炒作,甚至不能买卖的东西也是,关键是能有多大把握从中获得暴利。明白了这一点就知道,本书在讨论农产品炒作时,眼光不仅仅停留在游资炒作农产品上,因为它同时还在炒作其他一切与农产品有关或无关的东西。并且炒作农产品的资金也与那些东西密切相关或互为贯通。

所以,接下来我们再重点关注一下游资对股票、房地产、普洱茶、兰花、三七等是如何进行炒作的。立体地看待、分析游资炒作的这些商品,会有助于我们认识游资炒作特点和规律,更好地抑制游资炒作农产品。

一、炒股票一年净赚五六倍

俗话说“炒股”、“炒股”,股票是最适合炒作的。尤其是我国股市的投机气氛更浓,几乎没有人会以“投资”心态去投入股市;如果你真的以投资心态去投入股市、搞长期投资,可能会输得很惨。

股票市场最适合游资炒作,不仅仅因为股市的容量大,无论有多少游资都可以投入,并且股市特性也非常符合游资脾性,所以只要有股市就必然会有游资投入,古今中外莫不如此。否则,也就无法解释股票价格涨跌幅度为什么会如此之大了。

在正常情况下,一只股票在一年间价格上涨五六倍是常有的事,如2009年“银河动力”(000519)的股价上涨了548.44%,“高淳陶瓷”(600562)

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

上涨 489.37%，“天业股份”（600807）上涨 456.72% 等①。如果按照价值投资理论来验证，是怎么也解释不通的。

1. 炒作力度决定股价涨跌幅度

从某种意义上说，游资炒作力度决定着股票价格涨跌幅度，这也是股市投资者特别关注该股有没有庄家主力进入、庄家主力的数量多少和实力大小，以及炒作风格的原因所在。

资料表明，2010 年 7 月我国沪深股市 A 股的全部 1 844 支股票中有 1 785 支上涨，比例为 97%，其中涨幅超过 10% 的超过一半，上涨幅度最大的冠亚军分别是“深振业 A”（000006）当月涨幅高达 73.06%，“成飞集成”（002190）当月涨幅高达 7.15%②。前者引发游资介入炒作的原因是资产重组，后者是锂能源概念重组预案引发游资进入炒作。

每年年初，股市中的高送转题材炒作告一段落后，总会冒出另一批题材概念股来进行炒作。2010 年上半年就是这样，在紧缩政策的打压下，我国上海、深圳两地股票指数迅速下滑。而就在这时候，2010 年 4 月，中国证券监督管理委员会推出了允许境内上市公司分拆子公司到创业板上市的政策，立刻引发国内外游资进入具有“分拆上市”题材股票的炒作。4 月 15 日，游资首先选择具有新能源概念的“德赛电池”（000049）为开路先锋，当天该股涨幅超过 7%，当天买入该股前 5 名的有一家是上海本地营业部，一家是浙江营业部③。

请注意，江浙一带的证券营业部历来是游资炒作大本营，也是股市中题材股炒作的始作俑者。果不其然，在接下来的两个交易日里，“德赛电池”股价继续狂飙，并且于 19 日涨停，强势震荡后 28 日继续涨停。在此期间，各路机构主力也加入战斗、疯狂买入。与此同时，江浙一带的证券营业部继续炒作具有相同概念的“路翔股份”（002192）、“同方股份”（600100），这些股票纷纷涨停。

而等到分拆概念炒作结束后，股市中再次陷入了缺乏炒作热点的窘境，而不甘寂寞的游资继续挖掘各种概念，这次推出的重点是“重组”、“填权”、“脱帽”概念。

2010 年 5 月初，“武汉塑料”（000665）重组复牌被游资抓了个正着，5

---

① 《盘点 2009 年十大“被暴炒股”，银河动力成为冠军》，2009 年 12 月 30 日《证券日报》。

② 李燕娜、易洁梅：《7 月十大牛股出炉：深振业狂涨 73.06% 夺冠》，2010 年 7 月 30 日《投资快报》。

③ 刘明涛、黄晓义：《领题材股炒作之风，江浙游资称霸 A 股有玄机》，2010 年 7 月 27 日《每日经济新闻》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

日和6日连续涨停，10日涨停被打开后吸引更多的游资蜂拥而入。不用说，这一次参与炒作的游资主力仍然是江浙一带的。

在游资的操纵下，股市往往会出现惊人的一跃或高台跳水，这种刺激非常符合游资炒家的心理特点。在别人看得目瞪口呆的时候，游资却能够乱中取胜，这才是它们的真正目的。

2010年7月21日13时14分，我国A股市场上的“皖能电力”（000543）毫无征兆地被打到离跌停板只有1分钱的位置，随后又在1分钟里被拉了回来。需要特别指出的是，在这个过程中仅仅发生1笔交易，成交量3 532手、成交金额218万元。也就是说，精准抄底当天该股票最低位的资金就是这218万元。按照该股当天收盘价计算，该笔资金账面浮盈已经超过37万元。类似于这样的事，股市中一再出现①。

不用说，游资的这种贪婪心理有时候也会忙中出错，以至于一激动就发生令人啼笑皆非的“乌龙”，这种事情非常有意思。

例如，2010年8月4日股市一开盘，物联网概念龙头股“海虹控股”（000503）略为低开后便被炒上了天，股价一度冲击涨停10.04元，随后短暂回调整理，给游资炒作留下一丝跟进良机，半小时后再度封住涨停。而就在这一刹那，另一支与“海虹控股”毫不相干的股票“大冷股份”（000530）因祸得福——原本走势还处于下跌状态，却突然冒出一笔买入数量8 444手、买入价格10.04元的大买单，把它从9.19元硬是拉升到10.04元，瞬间涨幅9.25%（当然，随后因为没人追涨而不得不迅速下滑）。分析认为，这实际上就是股票主力在炒作时，一激动把买入的股票代码“000503”搞成了“000530”所造成的②。

2. 国外资本进入股市烈度更大

国际游资进入我国股市炒作，除了资本本身的逐利性外，还与国际游资对人民币升值及其预期有关。国际游资具有成熟的炒作经验，并且资金规模大、节奏把握得好，所以进入我国股市后炒作烈度更大。

众所周知，人民币升值预期对资产泡沫的影响是通过热钱效应来完成的。说得更通俗一点就是，由于大家都认为人民币将来会升值，所以有大量的海外资金进入我国，推高以人民币计价的资产价格尤其是房地产价格和股票价格，

① 贺辉红：《皖能电力股价两分钟惊魂波动，送红包还是乌龙指》，2010年7月22日《中国证券报》。
② 刘明涛：《最离奇乌龙指：操盘手抢涨停手发抖，503敲成530》，2010年8月4日《每日经济新闻》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

过去我国A股市场上的某些股票价格甚至超过300元，其泡沫成分有多大可见一斑。从这个角度看，2005年至2007年间我国股市的暴涨以及最近几年来的房地产价格暴涨，实际上都可以看做是国际游资赌人民币升值的结果①。后来又怎么样了呢？资产泡沫被挤掉后，我国股市暴跌70%以上②。当然，这是后话。

例如，2010年7月我国沪深股市的月涨幅达到12个月以来的最大值，其中就有国际游资的炒作在内。据游资研究专家对股市资金流向监测发现，从2010年4月下旬到5月，由于我国楼市调控的原因，股市一直走低，游资流出去的数量很大，主要是一些有美国背景的资金的净流出，这种情况一直持续到6月。不过自6月10日开始，国际游资流进的规模又开始加大，除了之前一直保持流入的储蓄资金和投资资金外，以前流出的国际游资也开始掉头，这种趋势一直持续到7月份。

广东省社会科学院热钱研究专家黎友焕认为：

> 目前流进来的热钱出现了结构性变化。2007年，流入的热钱主要为储蓄资金，为了博取人民币升值的收益；金融危机爆发后，流入的热钱主要为投机性资金；如今，则两者兼有。这与当前的市场环境和预期有一定关系。目前，热钱整体上还是呈现出大进大出的特点，并且流入大于流出，是一种净流入的态势。

关于这一点，或许可以从B股涨幅大大领先于A股中得到佐证。例如，在这轮反弹中“万科B”的涨幅就高达“万科A”的2.35倍③，即使“万科A”出现阴跌，“万科B”仍然在上涨，就能说明问题。如下表2所示。

表2　本轮反弹行情中部分涨幅居前的B股与对应A股涨幅比较

代码	名称	B股收盘价	B股反弹涨幅（%）	相应A股	A股收盘价	A股反弹涨幅（%）
	成分B指	4 951.85	33.28	成分A指	11 969.39	21.11
200002	万科B	10.15港元	48.175	万科A	8.29	24.66
200011	深物业B	4.45港元	39.937	深物业A	9.64	49.23

① 严行方：《人民币可以说不》，北京：中国城市出版社，2010年，第130页。
② 霍侃：《人民币升值＝资产泡沫?》，2010年3月16日《新世纪周刊》。
③ 方利平：《境外热钱6月中再度流入，B股涨幅遥遥领先A股》，2010年7月31日《广州日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

续表

代码	名称	B股收盘价	B股反弹涨幅（%）	相应A股	A股收盘价	A股反弹涨幅（%）
200596	古井贡B	30.00港元	36.426	古井贡酒	55.19	45.24
200039	中集B	11.30港元	36.231	中集集团	13.21	21.86
200024	招商局B	15.20港元	34.691	招商地产	19.76	39.55
200029	深深房B	3.20港元	30.081	深深房	5.85	41.65
200550	江铃B	17.29港元	29.716	江铃汽车	24.01	37.44
900916	金山B股	0.478美元	28.954	金山开发	10.9	64.4
900945	海航B股	0.766美元	28.451	海南航空	6.06	25.99
900946	ST轻骑B	0.445美元	27.874	ST轻骑	7.65	35.88

从黎友焕对股市资金监测的情况看，由于国际游资的介入，所以上证综合指数预期可以从2 500点附近持续上涨到2 800点附近；并且还有一点要注意，那就是以前潜伏在楼市中的大量游资还没有脱身，如果以后房产价格出现松动，交易量放大，那么就必定会有更多游资从楼市转向股市，从而推动上证综合指数跃过3 000点。

二、游资炒房产是空手套白狼

游资炒作房地产这几年有目共睹，或许大家都听到过一则则富有传奇色彩的故事。但不知读者有没有考虑过这样一个问题，那就是游资炒作房地产与炒作其他商品有一个巨大的差别：它几乎不需要投入任何“本钱”就可以“空手套白狼”。即使需要投入一点本钱，那也是微乎其微的，与将来从中可能得到的获利相比简直可以忽略不计。

正因有如此大的诱惑，游资如火如荼地炒作房地产就可想而知了。

1. 房地产开发5年获利100倍

游资炒作房地产从中得到的暴利究竟有多大？即使你的想象力再丰富，恐怕也猜不到。在这行中摸爬滚打了20多年的刘生（化名）来自我国南方某城市，在他眼里，房地产开发及炒作中充满着空手套白狼的故事，甚至“一分

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

钱都不用花”，5 年后就可以获利 100 倍[①]。

他介绍说，2004 年他和某公司合作注册了一家房地产公司，一起开发某房地产项目。这块土地是政府拆迁安置用地，包括 A 村和 B 村，按建筑面积收取市场地价的 10%，这样，他拿地花了 200 万元。B 村的土地已经在一期工程中完成，一共 21 幢农民房，9 500 平方米建筑面积，实际容积率[②]是 3.3，工程全部竣工后的容积率是 4.0。

容易看出，刘生在这里通过擅自提高容积率就能获得一笔违法利润，但虽说是违法的，政府却不会追究，因为开发商钻了规划空子。

例如，这个项目中 A 村土地 7 539.5 平方米中只有 2 709 平方米是开发用地，其余 4 830.5 平方米已经由政府为农民兴建了住房，实际建筑面积 4 000 平方米左右，容积率在 0.82，而当初的规划容积率是 1.6。这就是说，刘生可以从中多出 0.78 容积率的开发空间。

刘生除了提高容积率获取暴利外，还有两个“大红包”：

一是没有出现在合同中的商业面积，这纯粹就是额外收入。例如，刘生的这个房产项目总建筑面积是 4 万多平方米，其中住宅面积 3.4 万平方米，商业面积 0.3 万平方米，而后者就没有出现在合同中，算是刘生拿到的红利，价值至少 1 亿元。

二是总建筑面积减去商业面积、按照合同规定归还给农民的 1 万平方米、给农民新建的 0.4 万平方米住房后，可售面积还有 3 万平方米左右，按照当时的楼盘均价每平方米 1.2 万元计算就是 4 亿元。而其建筑成本却只有每平方米 2 500 元，即建筑商的总成本为 1 亿元左右；再减去建筑商的利润和其他费用，就算它 1 亿元，刘生从这个楼盘中最终还能获利 2 亿元。

从中不难看出，刘生当初仅仅投入 200 万元拿地费用，5 年后却捧回了 3 亿元利润，利润率是 150 倍。

刘生深有体会地说：

> （政府和开发商）都是赢家。一个房地产项目，政府可以赚 1 000 万元，这是国有资产，所以政府算干了一件大好事，而且也带动了当地就业，带动了当地 GDP 发展。房子建好以后可能卖到 3 000 万元，

① 王俊秀、谭伟：《房产商称投 200 万获利 2 亿，承认有政府在撑腰》，2010 年 7 月 2 日《中国青年报》。

② 容积率是指一个小区的总建筑面积与用地面积的比率。对于发展商来说，容积率决定地价成本在房价中所占的比例；对于住户来说，容积率直接涉及居住的舒适度。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

这样我们就赚了2 000万元。

政府跟开发商的关系，就像是丈母娘和女婿。有句俗话说："丈母娘看女婿，越看越欢喜。"我们现在干部的评价体制是看GDP、就业和投资，这些都离不开开发商。政府希望房地产商拿地之后好好盖房，然后能拿到好处。

政府出台的政策基本上都是为开发商量身定做的，比如房子不好卖的时候，就出台购房入户政策，肯定就会有很多人借钱也要买房了。

为什么说刘生是"空手套白狼"呢？除了当初他拿出200万元的拿地费用之外，就不需要任何后续投入了。不用说200万元的游资规模并不算大，就是你手中没有这笔钱，也能很容易就借到。

因为在我国目前的房屋预售制度下，你完全可以通过预售，拿购房者的预付款来作为开发资金。通过预售，一般就能收回全部成本，甚至包括部分利润。至于买水泥、买钢材、支付建筑工人工资等，则完全是建筑商的事，你可以在将来房产全部出售后从赚到的巨额利润中与建筑商进行结算，这就是现实，并且也不违法。

至于平时要用钱，可以找银行贷款，银行在这方面很乐意。因为银行从你将来出售房屋的那些买主中，提供按揭贷款所赚取的利息比本金要高得多，并且是先收利息再收本金，一点风险也没有。

除了这种"老套"的房地产开发外，还有一种不大为人所知的围海造地运动，游资炒作对此也是"没事偷着乐"。

众所周知，我国有2/3的国土边界是海洋，这些沿海省市全都在围海造地。调查表明，填海造地的每亩成本只有20万元左右，可是卖给开发商用于房地产开发，造地的个人至少能赚500万元，最高的拍卖价甚至高达2 400万元。说是"一本万利"，一点不夸张①。

有人会问，法律对此有什么规定吗？确实，根据相关法律，围海造地50公顷以上要报国家审批，对此地方上通常采用"合零为整"的办法加以回避。乍一看每一块地都不超过50公顷，但连起来就蔚为壮观了。

资料表明，2002年我国围海造地面积是2 033公顷，2007年高达13 425

① 来建强：《多省疯狂围海造地：20万成本500万卖给开发商》，2010年7月13日《每日经济新闻》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

公顷①，5 年间增加了 5 倍多。

2. 月亮走我也走，房租跟着涨

就在大蒜、绿豆价格炒作如火如荼之时，谁也没想到在房地产炒作了这么多年后，还会突然冒出个房租暴涨的问题来，令人措手不及。

原来，自从政府推出地产新政后，一手房交易市场明显冷淡，房地产中介竞争变得更加激烈。尤其是 2010 年五六月份政策调控最严格的时期，一些大城市的房租价格上涨幅度都在 20% 到 30%。

2010 年 7 月，国家住房和城乡建设部委托房地产经纪人学会对北京、上海、广州、深圳等城市房租暴涨原因进行的调研认为，上述四城市房租上涨的原因，除了季节性因素外，部分房屋中介机构因为房屋买卖生意下降，从而从房东那里收租房屋做“二房东”、“推高房租或劝说房主抬高房租”是主要原因②：

> 上述调研报告中说，目前房产经纪机构主动劝说业主提价的行为十分普遍，还有一些经纪机构从事房屋租赁代理业务，为了赚取更多收益，少数不良房地产经纪机构存在刻意押房、抬高租金、层层转租推高租金等不规范行为。

为了了解事实真相，中央电视台记者用北京市中关村附近的一套房屋做试验。他们在网上发贴说，该房屋简陋破旧，面积 60 平方米，但位置优越，附近有中关村第二小学等教育资源，里面只有一张床，要求月租金 2 700 元，一年一付。

贴子发出后 5 分钟，手机上就冒出 63 个未接电话。这些来电几乎全是房产中介公司的，希望能让自己全权代理出租，价格不但可以全年整付，并且还可以主动提高。

随后，记者从中选择了 10 多家中介统一在下午 5 点半看房。结果这些中介机构在现场就开始竞价拍租，最高的愿意抬高到每月 3 500 元租下来，并且马上付款，一次性付清。一个多小时过去后，还有许多中介不甘心就这样

---

① 1 公顷 = 10000 平方米 ≈ 15 亩。

② 贾海峰：《住建部调研北上广深房租上涨：中介推高为主因》，2010 年 7 月 7 日《21 世纪经济报道》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

离去[①]。

一项对全国660个城市进行的调查表明，有6 540万套住宅的电表连续6个月读数为0，这些空置房足可以供2亿人居住[②]。

调查表明，中低端住房的房租上涨更快。以北京市为例，月租金在3 500元以上的属于高端住房，低于这个标准的为中低端住房。长期以来，北京市的情况是中低档住房供不应求，高端住房供过于求。从中可以看出，中低档住房需求火暴推动房租迅速上涨是符合市场需求规律的[③]。

值得注意的是，房屋租赁采取的是全程代理业务，而北京过去就曾经发生过“坚石案”，现在这项业务并没有被叫停，反倒成了中介推高房租的重要手法。

同样需要注意的是，由于我国对房租价格上涨并没有实行国家统计，所有数据都是根据房屋中介公司上报而来的，所以这些数据究竟有多大的可信度值得怀疑。

道理很简单，就在这些房屋中介公司得知政府需要统计这些数据是为了达到什么目的时，从自身利益出发人为调整数据是很好理解的。

上面提到的“坚石案”，是指2003年北京房地产中介行业有一家坚石房地产经纪公司，它看准当时的政策漏洞，高价从房主那里收房，按月付给租金，然后低价出租给别人，按季度或按年度收取房租。这样一来，该公司手中就掌握了大量的租房“预付款”，最后该公司负责人和女友携款潜逃。由此，北京市住房和城乡建设委员会在中介公司中推行了交纳保证金的做法（保证金额为60万元），同时允许继续开展这项业务。

不难看出，允许开展这项业务实际上就表明房屋中介公司很容易推高房租水平。因为中介公司最了解房屋信息，所以它们非常有条件垄断热点租赁地区的房源，造成该地区房源紧张的假相，然后抬高价格对外出租。而热点租赁地区的房价上去了，很容易就带动周边地区的房租价格向上攀升。

业内人士指出，针对房屋中介公司千方百计要做全程代理租赁业务的现实，政府部门如果能明令禁止这种做法，违者处以高额罚款，就很容易抑制房租价格快速上涨势头。

但要提请注意的是，房租价格暴涨并不是仅仅凭中介公司就能一手推动起

---

① 《房租暴涨堪比绿豆，媒体称政府应介入监管》，2010年7月4日《新闻1+1》栏目。

② 周锐：《专家称住房分配已成政治问题，呼吁展开房屋普查》，2010年7月17日中国新闻网。

③ 贾海峰：《住建部调研北上广深房租上涨：中介推高为主因》，2010年7月7日《21世纪经济报道》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

来的，如果没有游资炒作，基本上不可能。

说得更直接一点就是，房地产中介公司的实力一般都不怎么强，而现在它们敢于出面哄抬房租，实际是一部分房地产开发商的资金进入了房地产中介，从而把房租抬高了。它们的目的很明确，就是要“向中央政府双手一摊：瞧，刚性需要吧！嫌买房子的价钱高，租房还不是一样?!”从而要挟、绑架政府，动摇政府对高房价调控的决心①。

数据表明，2010 年上半年海南省的房租水平上涨了 15% 到 30%，让需要租房的城市拆迁户和外来人口苦不堪言。当地媒体报道说：

> 今年（2010）六七月份挂出的出租房，月租几乎都在千元以上。一套位于海口市区仅 35 平方米的装修房，月租竟可高达 1 500 元。而三亚市的房租更是让人望而生畏，1 000 元左右的月租房已经是少之又少，不少房租甚至直奔上万元。要知道，海南省人均收入水平相比其他省市来讲都是较低的，省会海口市在岗职工的平均工资仅 2 553元/月，而占到海南就业很大比例的住宿餐饮行业职工，年平均工资还不到 15 000 元②。

然而不容否认，由于我国这方面缺乏相应的法律法规，所以仅仅采取行政措施往往难以奏效，这也是政府今后要考虑的地方。

例如，在加拿大温哥华地区，由于在房屋出租方面建立了一整套严格而具体的地方法规，其中规定房租上涨必须和地产价格等因素挂钩，超出这一限度即视为“不当得利”，将要受到严厉罚款。所以，即使在当地统一规定的租房合约条款中，有“房东在有合理理由的前提下可以提前半年通知房客，单方面终止租赁合同”的规定，也不得随意涨价。

2010 年加拿大温哥华举办冬季奥林匹克运动会之前，一些房东纷纷提前告知房客要求他们退房，以便腾出来租给前来观看奥运会的外国旅客，甚至宣称如果不肯合作就要补偿他们的“非常租金”损失。对此，温哥华市政府和当地非赢利机构“租户资源与咨询中心”迅速反应，发起大规模的社会活动告诉这些房东“此路不通”，直截了当地告诉他们这是“违法的”③，既不用有

① 朽木：《人民时评：房地产资金流入中介，哄抬房租》，2010 年 7 月 11 日人民网。
② 赵卉：《海南房价不跌房租狂涨，市民感慨安家难》，2010 年 7 月 9 日南海网。
③ 陶短房：《温哥华为何对哄抬房租价格者说不》，2009 年 2 月 19 日《中国青年报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

这么多废话，效果又很好。

三、一块普洱茶曾被炒到几万元

普洱茶首先是一种茶叶，然后才是“普洱茶”。作为茶叶，它当然属于农产品，可以食用；而作为“普洱茶”，它更是一种投资品，是游资炒作的对象和工具。

那么，游资为什么要选择炒作普洱茶而不是其他茶叶呢？原因主要有两点：一是它“可藏”、“可存”的特点；二是它在减肥瘦身、降血脂方面有特殊功效。当然在游资眼里，看重的主要还是“可藏”、“可存”的特点，减肥、降血脂等功效倒在其次。正因如此，普洱茶曾经一度被称为“能喝的古董”：一包普洱茶充其量只有十几克茶叶，在北京某茶馆的标价居然高达 4 万元，有人提着现金来买居然还不卖①！

说穿了，这都是游资炒作惹的祸。

1. 普洱茶曾经这样疯狂过

普洱茶因为具有“可藏”、“可存”的特点，所以它和前面所述的大蒜、绿豆、生姜等农产品一样，容易点燃游资的炒作热情。这也是为什么只听说过游资炒作普洱茶，没听说过炒作其他茶叶的原因所在。

这种“可藏”、“可存”的特点，决定了普洱茶能够在产量大幅度减少的年份推陈出新，起到“市场稳定器”的作用，不至于闹“茶荒”。

例如，云南大益茶业集团就拥有万吨级的原料储备，对不同年份的原料都有充足储备，从而保证该公司能够从容应对 2009 年秋季以后的旱情，不存在太大的原料压力。另一家在 2009 年投入普洱茶经营的天津天士力集团，储备的普洱茶原料也足够 3 年之用②。

这里必须指出的是，如果这些原料不是储存在茶业公司，而是掌握在游资炒家手里，结果就可能大不一样了。因为对于“无风三尺浪”的游资炒家来说，它们最善于抓住机会、制造概念来兴风作浪。

2006 年至 2007 年间，大部分普洱茶的价格涨幅都超过 10 倍。一则流传很广的传奇是：2004 年年末，上海一家民航公司的一位退休干部投入 10 万元，

① 《高价炒作普洱茶的秘密》，2009 年 3 月 3 日中央电视台。
② 赵大春：《大旱之下，普洱茶曾经的“疯狂”或要再度上演》，2010 年 4 月 19 日新华网。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

收购了7吨左右的勐海普洱茶，仅仅2年过去后，这些普洱茶的市场价值就已经超过100万元，价格整整上涨10倍①。

而实际上，仅仅是2007年上半年的前4个月，普洱茶价格就普遍上涨了三四倍，其疯狂程度远远要超过股市。

由于普洱茶具有“可藏”、“可存”的特点，所以越是年代久远的高档普洱茶就越是珍贵，价值也越高，价格上涨幅度也越大。

可是，每年新产的普洱茶却不具备这种稀缺性。因为普洱茶的茶园面积年年在扩大，更不用说这些茶树年年要产出茶叶了。所以，随着普洱茶价格的暴涨，茶农也在不断扩大种植面积，市场供应越来越充裕，这就决定了普洱茶价格不可能会长久脱离其本身的价值一路飙涨，总有一天要实现理性回归的。

顺便一提的是，即使是那些真正喜欢普洱茶的收藏家，他们喜欢普洱茶的原因也是其物理价值，而不是投机价值。

果不其然，仅仅到了2007年5月，广东地区的普洱茶价格就开始全线下降，原来最高价卖到每千克400元的茶叶半个月就下跌了50%。即使一直以来受人追捧的品牌大益牌普洱茶，某产品也出现了单价下跌8 000元的窘况。

据说，有茶友“五一”前进了一大批普洱茶，“五一”前这批茶每件单价都超过22 000元，而且那时的市场很火暴，只要出手，基本上都会有人接货；但是他觉得价格还会攀升，所以选择观望。没想到半个月过去后，普洱茶的价格非但没有继续上涨，反而开始“跳水”。如果他选择这个时候出货，其账面损失会超过百万，因此这位茶友只好从炒家变成了收藏家。

不用说，只有品牌特别响、质量特别好的普洱茶才能奇货可居。例如，2008年云南贡茶车顺号推出的新茶标价一饼100万元，并且从来不打折②，照样有人买。不过，这时候已经是普洱茶炒作的强弩之末了。

2. 痛定思痛，好了伤疤没忘痛

普洱茶的疯狂炒作刚刚平静下来，就遇到了2009年秋季开始的大面积旱情，持续的干旱对普洱茶行业发展影响很大。截至2010年4月1日，云南茶

---

① 中央电视台中国财经报道栏目组：《揭秘疯狂炒作的内幕详情：下一个疯狂是谁》，北京：机械工业出版社，2008年。

② 《高价炒作普洱茶的秘密》，2009年3月3日中央电视台。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

园受灾面积485.9万亩，成灾面积172.1万亩，干枯死亡面积28.1万亩。严重干旱造成该省各地茶园的大面积开采时间推迟了20天左右，春茶产量预计减产50%以上①。

普洱茶的产量减少50%，价格也相应上涨了1倍，2009年每千克20多元的茶叶这时候已经上涨到40多元。而且越是等级高的茶叶，价格上涨幅度越大。

但可喜的是，普洱茶炒作这把火熄灭后，各方认真总结经验教训，从主客观方面进行反思，都在小心翼翼地避免炒作之风被重新点燃。

从客观上来说，2008年年末普洱茶国家标准的颁布，首次明确了普洱茶必须用地理标志保护范围内的云南大叶种晒青茶为原料，并且必须在地理标志保护范围内，采用特定的加工工艺制成。2009年6月，《普洱茶地理标志产品保护管理办法》开始实施，对保证普洱茶的品质、对处于低迷的普洱茶市场起到十分重要的保护作用。

除此以外，普洱茶在传统的茶砖、茶饼、茶坨这“老三样”基础上推出了一系列衍生产品，尤其是普洱茶茶膏、茶精、茶粉、茶珍等快销产品的出现，更是受到市场青睐。道理很简单，它们更符合现代人方便、健康、时尚的消费习惯，能够满足更多人的消费需要，因而走得更远。

正因如此，2009年普洱茶的销售量反而比上年同期增长20%②，出口量也大幅度增加，可以说已经开始走向良性发展轨道。

从主观上来说，前一波普洱茶炒作最终导致价格暴跌在游资炒家心里留下的阴影还没有散去。痛定思痛，业内一致认为，普洱茶要是再像过去那样疯狂炒作，一方面不太愿意；另一方面也不怎么敢做。

每年春天，云南普洱茶都会举办一次国际博览交易会。要知道，普洱茶的春茶价格历来是全年价格风向标，而国际博览交易会则实际上成了一年一度的春茶价格发布会，所以大家对它的重视程度可想而知。

在2010年4月12日至15日举行的第五届普洱茶国际博览会上，首日举行的现场签约仪式上的签约金额高达1.47亿元。值得一提的是，由于特大旱灾导致的普洱茶春茶减产超过50%，所以有一半参展企业根本就不提供当年所产新茶，而是推陈却新③。不用说，从中可以看出大家都不愿意继续炒作普洱茶的这种谨小慎微心理。

① 赵大春：《大旱之下，普洱茶曾经的“疯狂”或要再度上演》，2010年4月19日新华网。
② 同上。
③ 同上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

2010年5月19日，西安市安东街口一间店铺里放满了普洱茶，墙上贴着“陈年普洱茶厂家大处理20元起价”字样。店老板蔡老板就是云南人。她介绍说，这些普洱茶过去都是从云南普洱茶厂家购进的，经过2007年的疯狂炒作后，2008年至2009年价格走入低谷，在云南一带已经卖不出价钱了，一饼很不错的普洱茶价格只能卖到几十元，所以她和丈夫决定把货运到西安来销售，价位从20元到100多元不等。

西安市劳动西路上的一家茶叶店，一饼普洱茶价格只要25元，甚至还可以再优惠5元。要知道，这要是放在4年前价格至少卖300元以上，现在随着炒作退潮，只好大幅度甩卖，权当减轻一点亏损罢了①。

而即使这样，也没能再次引起游资炒作的兴趣。

2010年5月上旬，中国政府在俄罗斯纪念卫国战争胜利65周年庆典会上颁发给参加中国人民抗日战争的俄罗斯老战士代表的礼物，就不仅有贵州茅台酒，还有云南普洱茶②。

看看，炒作退潮后的普洱茶现在又找到了新使命。

四、一盆兰花曾被炒至上千万

兰花为什么值钱，尤其是值这么高的天价？唯一的答案是炒作。

值钱的兰花基本上都是那些极品兰花。这里的所谓极品，其实都是变异后的兰花品种，说穿了就像是集邮市场上发现的错版票，具有一定的收藏价值。但从炒作价格看，极品兰花的炒作价格要比错版邮票高得多。究其原因在于，这种变异的兰花品种可以反复进行人工培育，是可以“复制”的，哪怕是最罕见的兰花品种也是可以人工培育的。所以，在它最终被炒高了的价格中，应该就包含它的“子子孙孙”在内。就像你明知买的是一头猪，可这是一头肚子里有崽的母猪。

在2006年举行的贵州兰花博览会上，一株极品“天逸荷”成交价格高达1 100万元，令人叹为观止。可是，过了不久，在2007年3月武汉举行的兰花博览会上，这项纪录就被1 400万元的天价兰花所刷新③。

---

① 赵丽莉：《西安普洱茶销售风光不再，不少茶店开始大肆甩卖》，2010年5月20日《三秦都市报》。

② 《农产品炒作，大蒜危险就在眼前》，2010年5月13日《时代商报》。

③ 《兰花炒作的背后：是稀少还是人为的炒作》，2008年3月3日《北京科技报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

1. 游资炒作兰花的典型手法

兰花的价值主要在于其稀有性上。而兰花的品种本来就不是很多，所以游资可以专心致志地盯着少数几种兰花炒作，哄抬价格。

在云南省保山市有一个兰花村，全村40多户人家基本上家家养兰、贩兰，并且靠它在当地买房、买车。兰花的数量多少并不是财富象征，名贵品种才是致富关键。2008年的时候，一盆名为“奔驰牡丹”的兰花市场价高达180万元人民币。所以，种植户把它像祖宗一样供着，是心甘情愿而又理所当然的①。

当然，兰花种植户不仅仅在云南保山、文山、腾冲、大理、玉溪等地，就连广东、浙江、江苏、四川等地也多得是。规模更大的种兰村，当地人除了自己种植兰花外，还会把大棚对外出租，吸引来自全国各地的养兰人进行兰花种植。

所以，当你2008年1月5日至7日在云南省腾冲县举行的兰花交易博览会上，看到运送兰花的车辆绝不比银行运钞车的防范级别低，全都由武警持枪警卫着，也就一点也不用感到奇怪了。并且，几乎每一次兰花交易博览会上都会出现这样的情形。稍后几天在云南省大理市举行的兰花展上，几百盆兰花精品总价值居然高达上亿元。

外形看上去就像大叶韭菜一般的兰花，为什么能卖到这样高的价格呢？客观地说，兰花本身确实具有一定的价值，但这样的高价完全是游资炒作导致的，是“有钱又有闲”的人惹的祸。

游资炒作兰花的最典型手法是：首先由几个游资炒家投资兰花市场联手做庄，例如以3万元一株的价格购买一批兰花，然后以每株5万元的价格对外报价、销售；这个价格马上被联手庄家买进，然后它又以每株10万元的价格对外报价、销售。

配合这种价格暴涨，游资炒家就开始进行预先精心策划的舆论宣传。而其实呢，这样惊人的价格上涨幅度，不用你宣传，媒体也会纷纷主动找上门来报道，并大肆渲染。就这样，一传十，十传百，没过几天“地球人都知道”了种植、买卖兰花是可以“发财”的。

眼看赚钱这么容易，这时候必然会有一大批原来不懂兰花、不知什么是兰花的人追涨杀入，从而使兰花炒作队伍越来越大，兰花中少数几个品种的价格

① 《兰花炒作的背后：是稀少还是人为的炒作》，2008年3月3日《北京科技报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

开始加速飙升。

当炒家主力估计不会吸引更多的资金加入炒作时，他们便会大量抛出手中的兰花从中套现一走了之，从事下一个更适合炒作的领域。撤走的资金多了，就必然会影响兰花价格，直至引发价格暴跌。

虽然没有确切的证据，但可以想见，从时间吻合度看，一定会有部分原来从事兰花炒作的游资这个时候转向投入到了这轮农产品价格炒作中去。

这也就是我们所能看到的局面——兰花炒作的主动权掌握在少数几个实力雄厚的始作俑者手里，其他人很难搞清楚他们要怎么炒、炒到哪一步、最终把价格炒到多高，当然还有更重要的一点，那就是他们什么时候全身而退。

从中容易看出，加入兰花炒作的主要是这样三种人①：

一是游资炒家主力，他们是始作俑者，称为“专业炒家”，其中资金实力特别雄厚的人称为“庄家”。他们的目标很明确，就是要像炒作股市、楼市那样把兰花价格炒起来。不用说，兰花炒作进程和价格的整体走势基本上都是由他们在操纵的。

二是平时自己也种植兰花，但主要是出于兴趣爱好，遇到价格合适的兰花会买入一些，称为“兰友”。遇到有品种特别好的兰花，他们也愿意花大价钱买入，然后自己培育，等到新苗长出后再卖出去，算是“以兰养兰”。

三是平时对兰花并不关心，甚至一窍不通，他们是看到兰花炒作有利可图才加入的，所以称为“跟风者”。他们虽然不懂兰花，可是却有钱投入，甚至愿意大投入，其中既有商人也有兰花种植户。不用说，当兰花炒作风潮过去后，损失最大的就是这些人。

2. 兰花炒作泡沫的破灭

兰花炒作明知是一场击鼓传花的游戏，但问题是，没有人肯相信自己就是那个最终把花砸在手里的“护花使者”。兰花本来只具有观赏价值，可是当它被炒到几百万上千万元的身价时，就完全成了击鼓传花游戏中的那朵“花”，谁砸在手里谁倒霉。

二三十年前发生在中国台湾的一次兰花炒作热潮，就是这样的结局。当时，在台湾有一种名叫“达摩”的兰花，被人为炒作到两三百万元（新台币）一株，随后这种兰花价格出现暴跌，许多种植户被迫破产，损失上亿元（新台币）②。

---

① 奚宇鸣：《兰花一苗卖出480万元探秘》，2008年1月14日《人民日报海外版》。
② 《兰花炒作的背后：是稀少还是人为的炒作》，2008年3月3日《北京科技报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

回顾历史，我国自从实行改革开放以后，国内一共出现过三次兰花炒作热潮，分别是20世纪90年代前后出现在广东的兰花热、1995年至1997年出现在四川的兰花热、2001年至2008年出现在全国的兰花热。到目前为止，由于三次兰花炒作的过度采挖，我国过去曾经非常丰富的野生兰花资源已经消失殆尽。

据中国科学院昆明植物研究所所长李德铢介绍，全球共有1万多种兰花植物，我国有近3 000种。目前，我国大约还有1 200多种兰花及其变种，但由于它们并没有被列入《第一批国家重点保护野生植物名录》，所以野生兰花保护无法可依[①]。过度采挖，使得我国原本非常珍贵的野生兰花品种纷纷流落到异国他乡，说穿了就是被国外商家高价买走的。

第三次兰花炒作在2006年八九月份达到高潮，然后迅速跌入低谷。以被称为“滇西兰花市场晴雨表”的云南省鹤庆县为例，该县的兰花种植户在2万户左右，产品销往省内及浙江、四川、河南、重庆等地，2006年兰花销售额17亿元，2007年就猛跌到可怜兮兮的5亿元[②]。

2007年下半年，兰花炒作之风死灰复燃，这让遇冷了一年多的兰花市场重新看到希望。2007年下半年在广东举行的兰花拍卖会上，温州人一次性买入500多苗不同品种的兰花，总价值在100万元以上。在随后各地举行的兰花交易展览会上，温州籍买主频频出现，而且交易额排名往往很靠前。据昆明“春城兰都”商户透露，除了温州游资外，各地房地产商人和煤老板也是大买主。

所有这些，都让北京资深兰友郑明（化名）感到忧心忡忡。他认为：“如果真是温州炒房团在幕后操纵的话，很难说会持续多久。”

沈阳市铁西区有一位张女士，2007年至2008年家中养的兰花最便宜的一株就可以买下3克重的千足金，最贵的一株能换一辆宝来汽车。现在兰花依旧是这些兰花，价格却下跌到了百分之一，从几万元一株跌到几百元[③]。实际上，她根本就不知道这些游资炒家是什么时候全身而退的。

兰花炒作的风险，除了游资炒作到一定程度泡沫一定要破灭外，还有很特殊的一点，就是培养兰花需要具有非常专业的技能，即使是最普遍的兰花品种——国兰也不一定会开花，所以其中“碰运气”的成分很高。

另外就是，兰花的优良品种并不多，尤其是集中炒作这几种为数不多的兰花，很容易操纵市场价格，跟风炒作的风险就可想而知了。

---

① 奚宇鸣：《兰花一苗卖出480万元探秘》，2008年1月14日《人民日报海外版》。
② 张向永：《天价兰花能换北京一套房，温州游资为炒兰推手》，2008年1月30日《市场报》。
③ 《农产品炒作，大蒜危险就在眼前》，2010年5月13日《时代商报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

除此以外，名贵兰花还常常被人当做行贿工具使用，这也抬高了它的价格。例如，行贿者用10万元买下一株名贵兰花送人，等对方出手时价格可能已经比10万元要高得多。因为其中没有涉及现金收付，所以很难进行侦查；实在逼到最后，也可以用“君子爱兰”来搪塞。

在我国云南省，就多次出现过兰花被当做“洗黑钱”工具来使用的案例：不法分子首先用大量的违法钱财购买兰花，然后再卖出兰花、换回现金，不知不觉间就悄悄实现了赃物变现。不用说，这时候他们并不在乎兰花买卖价格的高低，这也在无形中助长了兰花炒作①。

兰花的这种“另作他用”，也在一定程度上加速了炒作的破灭。

中国科学院植物研究所兰花专家卢思聪认为，老品种的兰花出售价格在七八百元到两三千元是合理的，一般的兰花在几十元一苗是正常的。尤其是现在已经能够通过人工培育和繁殖兰花技术来满足市场需求了，兰花不再具有稀缺性，价格自然就应该降下来。

五、炒三七半年价涨八九倍

三七本来就是一种名贵中药材，在大面积旱灾和游资的拼命炒作下，它的价格很快就被抬上了天。从古至今，三七历来被当做中药材中的明珠，明代著名药学家李时珍称它为“金不换”。他在《本草纲目拾遗》中这样记载道：“人参补气第一，三七补血第一，味同而功亦等，故称人参三七，为中药中之最珍贵者。”

三七主要生长在我国云南、广西、贵州、四川等地，以云南省文山州、广西壮族自治区靖西县和那坡县出产的质量最好。三七的名字来源于它要在播种后3年至7年才能挖采，并且它的每一株上都长有三个叶柄，每个叶柄上都生七个叶片，也叫田七、开化三七、人参三七、盘龙七等。著名中成药“云南白药”和“片仔癀”等都是以三七为主要原料制成的。

三七的全身都是宝，三七花、三七头（三七粉）、三七根都是三七中药用价值最高的部分，主要功能是降血压、降血脂和治疗跌打损伤。

但不管怎么说，游资炒作三七无论对消费者还是对这个行业来说都是弊大于利的，所以政府一定会出面加以制止和打击。

① 《兰花炒作的背后：是稀少还是人为的炒作》，2008年3月3日《北京科技报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

1. 炒作伴旱灾导致价格飙升

2010年我国西南五省发生的大面积旱灾，是导致三七产量大幅度减少的直接原因；而三七产量的大幅度减少，又是引发游资蜂拥而入、大肆炒作的主要背景。炒作伴随着旱灾，致使三七价格涨得离谱极了。

在我国三七的主产地云南省文山州，正常年份下三七的年产量在4 500吨至5 000吨，占全国总产量的97%。文山州特产局的统计数字表明，截至2010年3月15日，该州三七的受灾面积为56 746亩，占总种植面积的94.5%；成灾面积27 503亩，占受灾面积的48.47%①。

文山州三七研究院崔院长忧心忡忡地说：

文山这边已经200多天没下雨啦，本应该今年（2010）11月份采收的三七，因为没水浇，好多农民现在已经采收了，但是成苗没水浇将影响到明后年的产量。

值得一提的是，三七从播种到收获需要3年以上时间。换句话说，如果2010年三七大幅度减产，那么在接下来的五六年中，整个三七市场供应都会受到严重影响。

价格是市场供应的提前反应。从2009年年末开始，三七的价格就一直在快速上涨，几乎是每天一个价。据文山州三七研究院的统计资料，在此期间三七的价格已经从过去的每千克60多元上涨到450多元。也就是说，在短短四五个月时间里，三七的价格已经上涨了七八倍。

三七价格的快速上涨，立即吸引各路游资加入疯狂炒作，下游各医药企业也不甘落后，纷纷采取各种措施争夺货源、囤积货物。

来自浙江温州的批发商刘老板在成都五块石批发市场经营，长期以来在市场搞药材批发。他透露说："我的很多老乡之前热衷于炒楼，因为近期政策严厉打压，他们都转移到中药材市场了。"②

2010年3月20日，广州白云山制药有限公司与香港首富李嘉诚和记黄埔

① 张玉香：《三七价格疯涨8倍，康美药业被指故意囤积炒作》，2010年3月27日《华夏时报》。
② 胡希、石洪波：《7个月，三七价格涨238%》，2010年5月13日《成都晚报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

（中国）公司创办的合资企业广州白云山和记黄埔中药有限公司，就与云南省砚山县人民政府草签了《白云山和黄中药云南文山州万亩三七产业化示范基地合作框架协议》，针对在云南省砚山县共建万亩三七 GAP[①] 产业化示范种植基地一事达成协议[②]。

要知道，白云山和记黄埔中药有限公司一直是全国的三七消费大户，该公司 2009 年三七采购量约为 800 吨，采购金额约 1.8 亿元。所以，从 2009 年 9 月开始，该公司就在筹划建设这个基地了。根据合作框架协议，该公司在今后 3 年内的三七采购总金额约为 5 亿元。

与此同时，云南白药有限公司也在 2009 年年末与云南省文山州政府签订合作开发战略协议，基本控制了该州 70% 的三七原料供应。

而在此以前的 2008 年至 2009 年间，广东康美药业有限公司就已经囤积了两三千吨三七，约占文山州 40% 的货源。这种说法得到当地众多供应商、政府主管部门和三七研究机构的证实。等大家都明白过来时，三七价格已经暴涨了。而该消息一经传出，该公司股票价格在短短几天内就快速上涨了 25%。

> “他们当时的进价非常低。”文山州一位三七种植大户说，据他了解，康美药业每千克三七的平均进货价为 20 元至 40 元，“但现在该品类的三七已经暴涨。”一个未经证实的说法是，康美药业之前抄底买入三七，收益已经超过 1 亿元[③]。

文山州一位政府官员说：“康美药业进的那批货对整个三七市场价格有推波助澜的作用。”否则，如果仅仅是因为旱灾，三七价格不会从 2008 年的每千克 50 多元上涨到现在（2010 年 3 月）的 350 元。

2. 越是价格狂飙就越不敢种植

2010 年上半年，国家发展和改革委员会专门派员赴广东、云南两省，指导两省物价部门妥善处理三七价格不合理上涨的问题。业内人士担忧：如果旱情继续严重下去，游资炒作三七也会愈演愈烈，完全有可能达到每千克 450 元

---

① GAP 是指“中药材生产质量管理规范”（Good Agricultural Practice of Medical Plans and Animals）。意即从保证中药材的质量出发，控制影响药材质量的各种因子，规范药材各生产环节及至全过程，以达到药材“真实、优质、稳定、可控”的目的。

② 张玉香：《三七价格疯涨 8 倍，康美药业被指故意囤积炒作》，2010 年 3 月 27 日《华夏时报》。

③ 郭新志：《三七减产三成，药企老总带队高价抢货》，2010 年 3 月 19 日《每日经济新闻》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

的天价（事实上，2010 年三四月份三七最贵的时候就已经被炒到了每千克 660 元①）。

2010 年 5 月 12 日，《成都晚报》记者走访成都市第二人民医院、杏林大药房、天东中医诊所后得出结论说，三七价格的涨幅非常大。

> 二医院药剂科副主任中医师张晋文告诉记者，监管部门每月都会下发最新的《四川省中药饮片参考指导价格》，二医院是严格执行指导价的。记者发现，三七最近一次价格调整发生在今年（2010）4 月 25 日。价格表显示，规格为 80 头的三七调整后的指导价为每 10 克 9.26 元，而在去年 9 月 25 日，同样的三七仅售每 10 克 2.74 元，7 个月时间涨幅高达 238%②。

与此相应的是，三七价格越涨越高，农户还就越来越不敢种植。因为道理明摆着：一方面，旱情未除，这时候种植三七是明知不可为而为之；另一方面，三七的收购价虽然非常诱人，可是如果没有产量，到时候你拿什么来交货？

应该说，这样的担忧和现实对游资炒家来说是有利的，可是对于三七种植户乃至整个三七药材行业却造成了致命伤。

2010 年 3 月 17 日 17 时，云南省文山州名闻遐迩的三七老板陈高田，冒着近 30℃的高温在田里浇水。随着一瓢瓢水被泼下，他的心情也越发沉重。因为就是这场百年不遇的旱灾，使他在过去半年多时间里至少造成 6 000 万元损失。他感叹说："价格很疯狂，生产很糟糕，以后不敢再种了。"③

连三七种植大户也抱着这种想法，可想而知事情严重到了哪一步。原来，虽然这时候包括云南白药、片仔癀、丽珠集团、白云山、梧州制药有限公司等在内纷纷赴文山州寻找货源，可是文山州 6105 户三七种植户面对着这一张张大订单，心里却再也没底了：谁能保证这时候能继续种植三七呢？更不用说，种下去了没有水，三七又靠什么存活呢？

在这个行业里已经干了 26 年的文山州高田三七种植产业基地有限公司掌门人陈高田说，他所在的这个公司是文山州最大的三七种植公司，拥有基地 2 500多亩，干旱已经导致 1/3 种苗枯死。不用说，该公司每天的任务就是给

① 《炒作大蒜线索已现，农产品价格暴涨如何影响通胀预期》，2010 年 5 月 31 日新华社。

② 胡希、石洪波：《7 个月，三七价格涨 238%》，2010 年 5 月 13 日《成都晚报》。

③ 郭新志：《三七减产三成，药企老总带队高价抢货》，2010 年 3 月 19 日《每日经济新闻》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

种苗大量浇水。可是由于这些基地都建在山上，运水很不方便，每吨水的成本已经涨到100元。一般来说，每个月要浇4次水，每亩地每次要浇8吨，经济上实在是不堪重负。

明白了这一点就知道，三七种植户为什么会“横眉冷对‘大订单’”了。

> “这几天的电话特别多。”陈高田表示，一些药企开出了高价，想签署3年至5年的长期供货协议，“但我不敢答应。苗都没有了，怎么去保证别人上千吨的订单呢?”

类似于他这样想法的人很多：生意谁都想做，可是却不能不考虑信誉。无奈之下，有的药材企业干脆自己动手建设三七种植基地。

2010年3月17日，广州白云山和记黄埔中药有限公司就在文山州考察，准备自己动手建一个5 000亩规模的三七种植基地；与此同时，还准备采取“公司+农户”模式与种植户签订购销协议，目的只有一个，那就是千方百计稳定三七原材料供应。

三七炒作不仅给种植户造成了巨大灾难，也给跟风炒作者以致命打击。如果不是对三七等中药材的产量和销量有准确预测，是很难参与到炒作中去的。换句话说，这样的炒家缺乏胜算把握。

沈阳市一位中药材批发商田老板介绍说，他在这一行中已经闯荡多年，他认为，中药一直是游资炒家密集的行业。他发现，从2010年年初开始就有很多温州商人也加入到这个行业中来，所以感到形势不妙，马上就把囤货抛了出去。他认为自己是幸运的，虽然囤货没有囤到“应有”的时候，但毕竟也赚了钱，与相当一部分人进入这个行业参与炒作最终不但没挣到钱反而还要赔掉身家相比，已经是够幸运的了。

他介绍说，中药材炒作主要是靠囤积居奇赚钱，由于北方并不是药材产地，所以炒作主要发生在南方，北方的游资炒家只有到了南方后才会有发挥的空间。

所以，他的建议是：这一行的“水很深”，“生人”勿近①。

---

① 《农产品炒作，大蒜危险就在眼前》，2010年5月13日《时代商报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

六、炒作的关键在流通环节

从大蒜、绿豆、三七，到玉米、棉花、生姜，表面上看游资选择的这些炒作目标似乎很“散”，但实际上“形散神不散”，那就是：虽然这些对象纷纭繁杂，不一而足，但它们都有一个共同点——那就是一季生产、常年消费，并且产地集中、便于储存的农产品，而且还都是在流通环节。即使有时候也会延伸到生产领域和服务领域，但也是以流通环节为基础和最终落脚点的。

认真分析和探讨这一特点，不仅有助于掌握游资炒作规律，而且还有助于从根本上抑制游资炒作。

1. 游资偏爱炒作流通环节

国内游资偏爱炒作流通环节，因为在“生产—流通—消费”环节中，流通连接着生产和消费，处于中间环节，一旦这些产品在流通环节出现短期内供应量难以满足需要，炒作就有了基础。

以大蒜炒作为例，全国种植大蒜的农户成千上万，购买大蒜的消费者也是成千上万，这些种植户和购买者都不具备对大蒜产品进行定价的能力，定价权的关键环节掌握在中间商（游资炒家）手里。尤其是其中的游资庄家在全国也不多，充其量也就是那么四五家。他们凭借手中的巨额游资形成了一定的市场垄断，在丰富的炒作经验指导下，把整个市场玩弄于股掌之间。无论种植户还是消费者，都不具备和他们讨价还价的能力，价格炒作就这样被煽动起来了。

回顾2007年的全国猪肉价格上涨，情形也是如此。猪有一定的生长周期，所以猪肉也有一定的供应周期，当短期内的猪肉供应难以满足市场需求时，猪肉价格就会快速上涨；而即使这样，由于后续货源难以及时跟上，价格还是会继续上冲的，这就为游资炒作创造了条件①。

关于这一点，还可以从大型连锁超市出售的蔬菜价格通常要比菜市场的价格低得多中得到证实。

有经验的人知道，同样的蔬菜品种，一般前者的价格只有后者的一半（当然品质可能会有些许差别）。究其原因在于：菜市场上的菜贩进货很大程度上要依赖于蔬菜批发市场，而蔬菜批发市场上的货又要依赖于上一级蔬菜批

① 李思颖：《耿强：炒作农产品总有完蛋的一天》，2010年6月14日《南京日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

发市场，它们的源头是各种蔬菜种植基地。每个批发环节都要层层加价，最终零售价就这样被抬上去了。相反，大型连锁超市出售的蔬菜一般都是直接从蔬菜种植基地采购来的，其中可以省掉许多中间环节，所以价格有条件降下来①。

> （国家发展和改革委员会价格司副司长）周望军说，2009 年他们调查发现，山东寿光的西红柿在当地，农民卖给批发商的时候只有每斤 3 毛钱，在北京超市的销售价是每斤 3 块钱。奇怪的是，后面加的这 2 块 7 毛钱还都是合理的：每个批发零售环节得的利并不多，从一毛钱到几分钱，但环节太多了，每个环节损耗和冷藏等都不同程度地增加了成本，价格自然居高不下②。

在中国蔬菜流通协会会长戴中久看来，蔬菜价格的上涨有其合理因素，也有不合理因素。

合理的因素是指原来的蔬菜价格过低。例如，一瓶矿泉水都要 2 元钱，没有人说它贵，而过去一斤蔬菜才只有几毛钱，很显然，种植蔬菜的辛苦程度要比加工矿泉水多得多。现在老百姓感觉蔬菜价格贵，是与过去每斤只有几毛钱时相比的。

不合理的因素就是游资炒作。例如，按照正常的生产程序，5 月份才开始收蒜薹，6 月初开始收大蒜。但他去河南祁县调研时发现，5 月份就有许多地方大片大片的大蒜种植地被人买断了，然后再层层转手。也就是说，这些大蒜还在地里时就已经被人买走了。这就是炒作，属于不正常农产品流通，而这也是大蒜价格暴涨的重要原因。

所以他认为，农产品价格上涨的根本原因是供求关系，比重大概占到七八成；其中也有游资炒作的因素，比重大概占到两三成③。

2. 炒作让流通渠道频现“肠梗阻”

游资炒作的最大危害在于它使得正常的流通渠道频频出现“肠梗阻”，破

---

① 李文博：《天津菜价为啥居高不下？天气太差和炒菜团的炒作》，2010 年 5 月 12 日《城市快报》。

② 江国成：《新闻分析：多种因素导致部分农产品价格过快上涨》，2010 年 5 月 31 日新华网。

③ 周范才、王晓：《中国蔬菜流通协会会长：炒作因素只占两到三成》，2010 年 6 月 22 日《瞭望东方周刊》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

坏整个商品流通乃至国民经济的健康发展。

大家都知道，我国农产品的价格长期以来一直偏低，农民收入偏低已经成为比较严重的社会问题。所以，从流通角度看，凡是有助于提高农民收入的事情大家都愿意做，可是游资炒作不但不会让农民得到真正的实惠，反而会遭到破坏。

实际上，这就是正常价格上涨和游资炒作的最大区别——正常的商品价格上涨，它的利益分配是比较均衡的，也就是说参与其中的各个环节都能“利益均沾”；而不正常的价格上涨尤其是游资炒作导致的价格飙升，它的利益分配是畸形的，可以形容为“两头受损，中间得利”，大部分利益都是被中间环节即游资炒家拿走的。

从过去的经验来看，历次消费价格指数（CPI）高企之时，通常都认为是农产品引爆通货膨胀的导火线，所以政府通常把遏制农产品价格波动当做调控政策的首选，是很好理解的[①]。

但需要指出的是，这并不能反过来理解。正如中国人民大学农业与农村发展学院教授郑风田所说的那样：

> 尽管农产品价格对 CPI 有着重要影响，但这绝不意味着调控 CPI 就一定要一味打压农产品价格。相反，为了保障农产品供给、促进农业增产，还要允许农产品价格适度上涨。

这样说来，一个是不允许农产品价格上涨，一个是要鼓励农产品价格上涨，两者之间不是自相矛盾吗？郑风田认为，其实这正可以说明政府还有许多工作要做。换句话说，政府在对农产品价格进行调控时，要有更准确的分析、更严格的把握，把其中由于游资炒作起来的价格因素剔除掉，同时允许正常的农产品价格有一定幅度上浮。他特别指出：

> 农产品价格宜调不宜压。如果合理上涨的部分也被打压下去，其后果势必是挫伤农民积极性，容易引起价格“报复性上涨”。

究其原因在于，我国目前的农产品价格总水平偏低，并没有真正反映出耕

① 晏琴：《专家建议农产品价格宜调不宜压，应降低流通成本》，2010 年 6 月 3 日《中国产经新闻》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

地和淡水等资源的稀缺程度。而农民种植农产品，目前基本上还是依据价格高低来选择的。在目前居高不下的农产品价格中，只有剔除游资炒作不当得利的部分，“让利于民（种植户）”，才能保证农民种植积极性。否则，如果“眉毛胡子一把抓”，不管“三七二十一”地把总价格水平压下去，最终损害的还是种植户的利益。因为当农产品出现“卖难”或其预期时，农民就会大幅度减少生产，导致供不应求，反而会促使游资介入大肆炒作，出现价格暴涨。

相比而言，比一味抑制农产品价格快速上涨更重要的是，要想尽量避免农产品尤其是蔬菜产地集中、长途运输造成的中间环节太多，从而导致价格居高不下，非常有必要降低中间环节的各种成本。例如，如果各级人民政府都能按照每个市民保证有 3.3 厘菜地种植蔬菜①、落实“市长负责制”的菜篮子工程，就会对减少全国各地跑到外地去采购蔬菜有很大帮助，对遏制农产品炒作助一臂之力。

七、炒作推高了涨价预期

游资无论炒作农产品还是工业品，实际上炒的都是一种涨价预期，也就是说对未来该产品价格上涨所抱有的一种期待。只有当游资感到加入炒作有利可图时，才会勇敢地投入；相反，如果感到加入这种炒作风险太大，或者未来很难获得预期获利，就会退出。不用说，这时候的游资炒作也就到强弩之末了。

顺着这条思路可以发现，既然游资炒作炒的是涨价预期，那么，打击游资炒作的重点也就应当放在破坏这种涨价预期上。

1. 游资炒的主要是涨价预期

游资炒作主要炒的是涨价预期，只有当这种产品未来价格具有上涨预期时，游资才会介入炒作；或者反过来说，如果这种产品原本并不具备涨价预期，游资也会想方设法创造出这种预期后介入炒作。真可谓：“有涨价预期要炒，没有预期创造预期也要炒。”

所以从某个角度看，游资炒作的危害就表现在全社会对这种产品自觉不自觉地形成一种涨价预期，认为它今后的价格上涨是理所应当的。

2010 年 4 月，正当游资炒作农产品最起劲的时候，社会上到处弥漫着

① 江国成：《新闻分析：多种因素导致部分农产品价格过快上涨》，2010 年 5 月 31 日新华网。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

“云南大旱，作物减产，部分农产品价格会涨10倍”、“最晚在下半年将直接推动农产品价格大幅度上涨，进而强力拉升物价”、“通胀时期，最好的抗通胀产品应该还是房子，购房可避险”等。不用说，当一个人耳边整天都是“干旱”、“粮价”、“上涨”等词汇时，接下来就会认为这些农产品价格暴涨是“合情合理”的了①。

游资炒作散布涨价预期之所以能“阴谋得逞”，是因为公众要想对这些“预言”辨别是非，或者非常困难，或者无从下手。

从“大旱通胀论”来说，虽然我国西南地区旱情非常严重，但这些地区并不是我国夏粮生产主产区，所以对全国粮食价格的影响并不会很大；影响更大的是甘蔗、中药材等。如果有权威部门出面解释清楚这一点，社会上也就可能不会以讹传讹了。至于其他一些有关鼓励人们买房、囤积黄金等“投资”建议，因为没有这种地域性，就很难辨别真伪，所以更容易引发恐慌。

从这个角度看，游资炒作农产品的涨价预期有两重作用：一是农产品价格上涨是形成通货膨胀预期的根源之一；二是农产品价格上涨本身又是非理性通货膨胀预期产生的羊群效应之一。

回过头来看2010年春节后的第一个星期，郑州白糖期货品种成为整个农产品市场的亮点之一。究其原因在于，受我国西南地区尤其是食糖主产区云南大面积干旱、甘蔗种植面积大幅度减少的消息影响，2009年至2010年榨季我国食糖产量预期一定会大幅度减少，这就在一定程度上刺激了国内糖价的大幅度上扬②。这就是一则典型的因为农产品产量减少预期，而引发游资炒作的案例。

游资炒家是很注重对涨价预期的引导的，并且节奏把握得非常好，否则它们也就不敢吃“这碗饭”了。例如，早在炒作农产品的同时，游资就对我国干旱可能会影响全球有色金属市场的后果进行了及时分析。他们认为，这次干旱基本上可以实现铟价格上涨20倍左右以及其他有色金属5年至10倍的涨幅③。

有色金属期货交易分析师蔡永霈解释说：

> 如果行业内认为可以有20倍左右的价格上涨，那就意味着通过资金炒作，可以在期货交易市场实现50倍左右的价格上涨。

---

① 于猛：《通胀预期莫炒作》，2010年4月15日《人民日报》。
② 张昊：《市场炒作减产预期，白糖期货价格远强近弱》，2010年2月27日《每日经济新闻》。
③ 何丰伦：《运作高手“冷铁鳄”自述：海外游资获利路线图》，2010年4月12日《国际先驱导报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

所以，游资在这方面驾轻就熟。2010 年 5 月末，我国政府推出一系列严厉打击农产品炒作的组合拳后，在一定程度上打乱了游资炒作的节奏感，所以这时候他们灵机一动，暂时放下农产品炒作，而改炒电子元器件。他们好像在说："不许炒作农产品，电子元器件总不属于农产品吧?"

电子元器件当然不是农产品，但它在某些方面和农产品具有同样的特点，那就是某些电子元器件对工业生产来说是不可或缺的配件。

我国是电子元器件生产、销售大国，在全球金融危机影响下，欧洲国家生产的电子元器件产量大幅度减少，而全球市场需求量并没有减少太多，并且从 2010 年二季度开始需求还更加旺盛，这是导致电子元器件价格在短时间内上涨一倍多、市场货源依然紧缺的主要原因。业内人士认为，游资介入炒作后的价格高点可能会出现在 2010 年年末或 2011 年年初①。

2010 年 6 月以后发生在俄罗斯的大面积旱灾及高温引起的火灾，使俄罗斯 1 020 万公顷（相当于俄全国农作物种植面积的 1/5）农作物绝收，俄罗斯的粮食价格在短短两个星期内就上涨 40%。为了抑制国内农产品价格上涨，打击游资炒作，俄罗斯政府 2010 年 8 月 5 日宣布，从 8 月 15 日起至 12 月 31 日禁止粮食和粮食产品出口，包括小麦、混合麦、大麦、黑麦、玉米、小麦面粉、小麦和黑麦混合面粉。

消息传出后，全球粮食市场价格马上出现全面暴涨，但俄罗斯国内则普遍叫好。对于俄罗斯国内市场来说，此举有助于通过打击农产品涨价预期而平抑物价；对于俄罗斯出口商来说，又可以利用"不可抗力"的借口来中止出口合同，再也无须支付罚款②。

2. 打击炒作也主要是打涨价预期

既然游资炒作农产品的基础是涨价预期，那么打击农产品炒作的着力点也应该放在这方面，这才叫"打蛇打七寸"。为此，政府在这方面非常有必要通过及时发布权威信息、回应社会热点、科学引导舆论，来竭力避免人们由于市场恐慌而加剧农产品价格的波动。

2010 年 8 月 5 日，俄罗斯传出暂停禁止粮食出口的消息后，当天全球粮食价格马上就出现暴涨：美国芝加哥期货交易所小麦期货价格以涨停价报收，

① 李玲：《游资炒作盯上电子元器件》，2010 年 6 月 4 日《深圳商报》。
② 刘恺：《俄罗斯出台粮食出口禁令，全球市场反映强烈》，2010 年 8 月 7 日新华网。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

创下23个月以来的最高水平；欧洲市场小麦期货价格也上涨11%，超过每吨230欧元。究其原因在于，担心俄罗斯这全球第三大粮食出口国停止粮食出口后，会导致全球粮食供应紧张①。

然而，这样的“大好形势”仅仅只有一天光景，第二天（8月6日）全球小麦期货市场就出现大规模抛盘，小麦价格立刻从高点回落，芝加哥期货交易所的小麦期货价格以跌停价报收。

为什么会出现这样的大起大落呢？原因很简单，就是经过一天的思考后人们纷纷发现，虽然俄罗斯等部分小麦主要出口国家粮食大幅度减产，可是从全球来看小麦市场依然平稳，并且要远远好于2007年至2008年全球粮食危机时的状况。尤其是美国等小麦出口国粮食供应充沛，完全可以弥补俄罗斯、欧洲等地小麦减产的影响。从具体数据看，目前全球小麦的年交易量在1.3亿吨左右，可是全球的小麦库存量却高达1.87亿吨，所以断定这种价格暴涨是不正常的，以后很难持续下去。

从中容易看出，俄罗斯小麦大幅度减产的消息传出后，之所以会导致全球农产品价格暴涨暴跌，实际上是与未来全球小麦价格的涨跌预期有关。相比而言，我国国内游资炒作大蒜，大蒜实际上也只是一种载体，他们炒作的实质在于未来大蒜价格的上涨预期。价格预期是向上的，大蒜价格就会上涨；否则，它就一定会自动降下来。

在（山东省）金乡县南店子村的交易市场上记者了解到，虽然目前（2009年11月）大蒜的价格已经比去年高出几十倍，但经销商们并不急于出手，有位从深圳赶来进货的商人转了半天也没找到愿意出货的人。

记者：“你是想买货？”

深圳商人：“是。”

记者：“那你现在有没有找到目标？”

深圳商人：“找不到，他们都不想卖。”

记者：“你手里有货吗？”

大蒜经销商：“都有，谁都有。”

记者：“你手里有多少？”

大蒜经销商：“有几百吨。”

① 刘恺：《俄罗斯出台粮食出口禁令，全球市场反映强烈》，2010年8月7日新华网。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

记者:"愿意卖?"

大蒜经销商:"现在便宜不行,货少还得涨。"

记者:"多少钱你才卖?"

大蒜经销商:"这没法说,到不行的时候再便宜也卖,现在看着要涨,所以不卖。"

记者:"你觉得会涨到多少钱?"

大蒜经销商:"4 块往上。"①

这位经销商说这话时当地的大蒜批发价是每斤 3.5 元左右,他要在涨到 4 元以上才卖,实际上就是对大蒜后市抱有涨价预期。而将来价格真的到了这一步说不定他又不肯卖了,认准还能继续涨,这也是涨价预期在作怪。这种情况司空见惯,因为他认为以后还有升值空间。

更不用说,游资炒家为了配合炒作,时不时地会散布一些"未来价格还会快速上涨"等消息,为这种涨价预期推波助澜、火上浇油。

正如本书前面所述,农产品处于价格链条终端,传导性特别强。虽然大蒜、绿豆等农产品的消费量相对较小,对直接推动通货膨胀的影响不大,但它的价格异动有一种示范作用,会大大增强全社会的通货膨胀预期。所以,政府打击农产品价格炒作一定要采用这种"牵牛要牵牛鼻子、拦羊要拦带头羊"的具体措施,挫其锐气。

① 庄严、井天增:《游资疯炒大蒜:装卸工一笔净赚 50 万》,2009 年 11 月 27 日中国广播网。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第八章

炒作的受益者和受害者

游资炒作必定会造成“几家欢乐几家愁”的局面，造成极少数获得暴利的受益者，以及一大批深受其害的受害者。不用猜大家也能想到，渔翁得利的总是那些带头掀起价格炒作浪潮的炒家，受害的总是那些被动参与或根本就没有参与的旁观者，如跟风炒作者、种植户、消费者。

一般规律是：如果某种产品涨价是自然发生（非炒作）的，那么参与该产品生产、流通、销售的各环节都能从中获益，身材非常“匀称”；可是如果某种产品的价格上涨是由于炒作形成的，就会出现“两头小”（种植户和销售商受害）、“中间大”（游资炒作各环节垄断利润）的局面，凸起一个“啤酒肚”，难看极了。

仔细研究这一现象和规律，有助于深入分析游资炒作危害，更好地理解政府打击游资炒作的各项举措，并自觉回避价格炒作。

一、赚钱不吃力，吃力不赚钱

俗话说：“赚钱不吃力，吃力不赚钱。”无论农产品价格被炒作得多么厉害，但只要是炒作，种植户就很难赚到钱。如果一定要说他们能够从中分到“一杯羹”的话，最多也只是喝到一点“汤”，并且显然是“稀汤”，弄不好是要“烫嘴”，甚至“伤心”的。

一方面，游资介入农产品炒作的时机很早，而这时候种植户往往被蒙在鼓里。例如，原来 1 元钱的农产品，炒家最多只会以 1.2 元的价格向种植户收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

购，而这时候的种植户就感到非常高兴了。容易看出，实际上这时候他们只赚到20%，或者可以说减少了将来20%的亏损。可是这样的农产品一旦到了炒家手里，他们的盈利目标至少是50%至100%，即0.5元至1元[①]。当然，你可以说这些投机资金需要承担巨大的投机风险，但事实上他们的赢利要比种植户高出多少倍也是明摆着的。打个比方说，他们吃的是肉，而种植户最多只能喝到一点点汤。

另一方面，有相当一部分农民种植户原来喝的“汤”也要被呕掉，甚至“连苦胆也要被吐出来”。因为游资一旦撤离，这些原先被炒作的农产品价格马上会跌到低谷，种植户本来对抗风险的能力就很弱，这时候更是苦不堪言，原先赚到的这20%的利润全部赔上说不定还不够。

1. 游资炒作最受伤的是种植户

农产品炒作中最受伤的往往是种植户。

从宏观方面看，据国家统计局数据，2005年我国农村居民人均纯收入为3 255元，与之相对比，城镇居民人均可支配收入为10 493元；2009年农村居民人均纯收入为5 153元，城镇居民人均可支配收入为17 175元。2005年至2009年间城镇居民人均收入增长了63.7%，而农民人均纯收入只增长了58.3%[②]。值得注意的是，农民人均纯收入的增长中主要是农民大量外出务工的劳务收入在增长。

中华粮网的数据表明，与上述同期差不多的时点数据是，2005年7月20日吉林洮南国家储备仓库的绿豆价格是每吨5 760元，2009年9月的绿豆价格一直在每吨6 000元左右震荡，9月2日当天的绿豆价格更是跌到每吨只有5 400元。

这说明什么呢？这说明虽然这时候市场上的绿豆价格炒得热火朝天，可是农民出售绿豆不但不能从中分到“一杯羹”，甚至还要大大低于4年前的价格水平：农民这几年根本没有从游资炒作农产品中得到实惠，甚至还是“今不如昔”。

在小麦等其他农产品的价格炒作中，也是如此。

(2010年) 7月6日下午，气温在30℃以上。在（江苏省）盐城

① 陈清浩、李晓芬：《农产品疯涨供求失衡？成本上升？游资炒作?》，2010年5月13日《南方日报》。

② 胡军华、黄世瑾：《农民无缘分羹农产品涨价，价值低估引来游资炒作》，2010年6月1日《第一财经日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

市龙冈镇凤凰桥下的码头上，七八辆时风三轮农用车和小型卡车依次排开等着将小麦、稻谷装运到粮食经纪人的运粮船上，一位来自龙冈镇万家村的仇姓中年妇女告诉《第一财经日报》记者，家里的小麦都卖掉了，每斤0.98元，比去年每斤高了约0.10元，但收入并没有增加，因为减产严重①。

看到这里，读者很容易联想到为什么在我国广东等南方地区，原本根据当地气候一年可以种三季农作物的，现在由于入不敷出，农民只愿意种一季了。农民的这种低收入现状，如果不是因为这次农产品价格暴涨被放大，还不会引起如此关注。

再回过头来看，即使这次农产品如大蒜、绿豆等价格暴涨，也没能吸引外出打工的农民从此就回家种植大蒜、绿豆。这也可以从一个侧面证明他们与这次农产品涨价“无关”。试想，如果种植户能够从农产品炒作中获得实惠，那些进城务工人员又何必辛辛苦苦地继续留在城里打工，挣那一点点微薄工资呢!

对此，中国蔬菜流通协会副秘书长陈明均这样认为②：

预计今年（2010）大蒜种植面积比去年增加15%至20%，不过由于受恶劣天气影响，大蒜亩产有所减少，因此今年大蒜产量预计比去年略有增加。本来担心今年大蒜种植会大面积增长，产量暴增，导致价格暴跌，目前来看，因为农民进城务工比种蒜有更多收益，所以回乡种蒜的积极性有限。

而中国大蒜网市场部经理王浩则通过对一家典型农户的具体算账来推导农民究竟从中获得了多少利益。

他说，在大蒜主产区山东、河南，一般种植户的种植面积为三四亩地，每亩大蒜的种植成本包括蒜种、化肥、人工等在内，大致上在1 700元至2 200元之间。而大蒜的亩产一般在2 200斤左右，国内市场的消费主力是直径在4.5厘米至5厘米的新鲜大蒜头，其收购价是每斤1.3元至1.5元。即使按照每斤1.5元的收购价计算，该农户的全年总收入也只有1.32万元；而大蒜种

① 胡军华：《农业空心化比粮价上涨更可怕》，2010年7月14日《第一财经日报》。
② 胡军华、黄世瑾：《农民无缘分羹农产品涨价，价值低估引来游资炒作》，2010年6月1日《第一财经日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

植成本按照每亩 1 700 元计算，该农户的全年净收入只有 6 400 元。

相比之下，农民外出打工一年赚个万儿八千的不算困难，并且还不用像种植大蒜那么辛苦。

这也就是为什么虽然大蒜价格疯涨农民工仍然不愿意回家种植大蒜，而愿意继续留在城里打工的根本原因。

从中不难看出，价格炒作的既得利益者是游资，而不是农民，甚至可以说和农民无关。更可怕的是，价格炒作会导致市场总需求减少，反过来侵害种植户原本就少得可怜的利益。

从中可以进一步推导：农产品炒作一方面会抑制市场需求；另一方面又无法吸引农民扩大种植面积，从而使价格更加难以下跌。

说完了大蒜说小麦、玉米。据中华粮网研究员郭清保介绍，在粮食主产区河南省，一般种植户的耕地面积在三四亩左右，一年种植小麦和玉米两季作物，净收入分别是每亩 400 元左右，合计 800 元左右。与外出务工相比非常低，这也从反面证明农产品的价值被大大低估了。

正因如此，2010 年 2 月国家发展和改革委员会宣布东北粳稻的最低收购价每斤提高 0. 1 元，这意味着 2010 年收获的早籼稻、中晚籼稻、粳稻最低收购价分别提高到每 100 斤 93 元、97 元、105 元，比过去三年的稻谷价格上涨 40%。除此以外，小麦、大豆的国家收购价也有了相应提高。因为国家收购价格提高了，所以在其他因素不变的情况下，粮食销售价格也是会相应提高的。

相比之下，大蒜、绿豆等小宗农产品并没有纳入国家粮食收购储备，所以政府部门不能通过提高收购价的办法来调控，它们的价格涨跌完全取决于市场供需关系，而这又为游资炒作提供了方便之门。

可以想象，如果政府也把大蒜、绿豆等纳入国家粮食收购储备，游资在这方面的炒作空间就大大压缩了。

2. 关键在于解决农产品储存问题

游资炒作农产品，很重要的一点是与这种农产品的储存有关。也就是说，这种农产品适合不适合储存、储存时间长短、储存技术高低、储存容量大小。所有这些，都涉及游资炒作这种农产品的规模、节奏和策略，涉及游资炒作农产品的受益者和受害者之间的利益分配。

说得更直接一点，就是农民种植户之所以在这些方面无法与游资炒家相抗衡，就是因为两者之间的悬殊实在太大了，这决定了他们一方是获益者，另一方是受害者，并且泾渭分明。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

在大蒜之乡河南省杞县葛岗镇，当蒜农侯俊琴听到记者介绍“大蒜价格超过了猪肉”时一脸茫然。其他村民也都先是一愣，而后笑开了花，因为他们对此根本就不知情[①]。他们卖出的大蒜最便宜时只有每斤几分钱，“有时候白送人都不要”。换句话说，他们低价卖出大蒜后，大蒜价格在游资炒作下无论被炒到多高，都已经和他们无关了。

在山东省莱芜市，生姜种植户生产出来的生姜大部分是自己储存的，上规模的储户并不多。而游资炒作生姜时都是储存在井窖里，效果很不错。井窖由井洞、储姜洞两部分构成。井筒的尺寸大小根据地下水位高低有所不同，一般为六七米，大一点的可以达到八九米。每个储姜洞的容积为 2.8 立方米至 4 立方米，可以储存生姜 800 千克至 1 000 千克[②]。

同样是农产品，大蒜和生姜的储存有着较大区别。在山东省金乡县，储存大蒜是以“洞”来计算的，一个冷库间称为一个“洞”，一个“洞”大约可以储存 600 吨大蒜。与这种规模化储存大蒜相比，莱芜市的生姜储存显然是零打碎敲了。

所以早在 2004 年，山东省莱芜市农业局副局长何兰平在撰写的莱芜市生姜产业情况调查报告中就提出：“下一步必须推进产业化进程，培植壮大龙头企业，改进储藏管理方式，鼓励有实力的企业和个人发展地窖储藏。”

但显而易见，大蒜和生姜在储存方式和规模上的不同，并不妨碍游资在炒作大蒜和生姜时对它们的共同关注：一方面，大蒜和生姜的储存时间相同，基本上都可以储存 2 年左右时间；另一方面，这两种不同的农产品之间存在着某种关联和相似性，归根到底它们都是调味品，性质差不多，大蒜价格的上涨也必定会带动生姜价格上扬，并且这种“联动”效应还非常明显。

尤其是，每当大蒜和生姜价格上涨时种植大户就惜售，而当价格下跌时又蜂拥而出进行抛售，这种心理在帮助游资炒作农产品时起到推波助澜的作用。储存不力，反过来又伤害到种植户自己的利益。

怎么办呢？山东省莱芜市大王庄镇的做法是，每年的生姜种植面积只增不减，2010 年的种植面积在 2.4 万亩以上。他们抱着这样一个死理：不管怎么说，总体上看种植生姜的效益总要比种植粮食高。如果万一不幸遇到生姜价格下跌，就把它们储存起来“细水长流”。即使今年哪怕明年也没有一个好价格，也不代表后年就不会“咸鱼翻身”。容易看出，这里的重点实际上仍然是

① 赵敏、李志全：《蒜农称大蒜贵过猪肉 20 年不遇，种植缩水或是主因》，2010 年 5 月 12 日中国新闻网。

② 李攻：《两年上涨十余倍，莱芜生姜也坐上“过山车”》，2010 年 6 月 3 日《第一财经日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

在解决生姜储存问题——“家中有姜，心中不慌”！

再来看游资为什么选择炒作大蒜、绿豆、生姜等农产品，而不是新鲜瓜果蔬菜，主要原因之一也在于储存问题。

一般认为，大蒜、绿豆的价格炒作明显有游资介入痕迹，而叶菜、瓜果的价格起伏则主要受天气影响。是否容易储存，是决定是否适合炒作的关键，也是决定利益分配倾斜的所在。

广州市江南果菜批发市场有限公司董事长叶灿江坦率地对记者说，每到夏季广东菜价格就会上涨，雨季过后本地蔬菜供应量上升价格就会回落。他即使再有钱也不敢去炒作蔬菜，因为多数蔬菜难以储存，不适合炒作，如果游资要去炒作蔬菜，这风险就太大了①。

二、小农经济历来经不起折腾

小农经济历来经不起折腾，这是一条历史“规律”。而游资炒作农产品正是“折腾”小农经济的典型手法，可谓让种植农户苦不堪言。

俗话说：“船小好掉头，船大好冲浪。”小农经济就像一条条小船那样经不起折腾。虽说船小好“掉头”，可是船小也容易“翻船”。大力推进农业产业化、联合起来组成“联合舰队”，才是农民种植户对付游资炒作的有效途径。

不用说，大力推进农业产业化会有助于农民获益。而现在的问题是，随着我国农业产业结构调整战略的推进，虽然农产品区域化布局和专业化生产已经基本形成，可是由于农业产业化发展步伐不快，甚至还基本处于自发半自发状态，所以农产品消费市场和产区市场的“距离”相对来说越来越远，这不但大大损害了农民利益，也助长了游资炒作。

1．分散经营无法与游资抗衡

我国目前的农产品种植基本上是一家一户分散经营，这种分散经营在与游资抗衡过程中就像是“鸡蛋碰石头”，不堪一击。

据商务部统计，我国农产品销售价格中流通成本大约占50%。由于参与农产品流通的机构多、规模小、层次低、社会组织化程度差，农产品价格要保

① 曾颂、黄丹婷：《农产品不具备全线炒作条件，近期价格震荡或持续》，2010年5月31日《羊城晚报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

持稳定有相当大的难度。

在这种情况下，一旦遇到游资炒作，农产品价格就会把持不住自己，进入一种失控状态；而如果一定要保持农产品价格稳定，就势必会倒逼农产品收购价格下调，最大程度地损害种植户利益。一句话，最终还是种植户“倒霉”。

农业部的一项调查显示，农产品价格的形成一般要经过五大环节，其中收购、运输、加工、销售等产后环节对最终价格的形成影响很大[①]。而流通环节的成本增长速度过快，汽油费、人工费、包装费用快速上涨，对推动我国农产品价格上涨起到一定的推波助澜作用。数据表明，目前我国农产品流通成本是全球平均水平的3倍左右。

以西红柿为例，山东省寿光市是我国西红柿主产区。该市稻田镇菜农夏孙田家的西红柿丰收了，每斤西红柿在地头上卖给菜贩子的价格是1.4元，而当这些西红柿千里迢迢来到北京的超市和菜市场时，价格已经扶摇直上，消费者需要花3.8元才能把它们带回家。

仔细测算可以发现，在从农民手中到超市的6大过程、33个发生费用的环节看，西红柿种植户的获利仅仅只有每斤0.2元，其他环节（如批发商、超市零售商）共获利1.31元，后者是前者的六七倍。

当然，这其中的“获利”中已经去掉了运输成本等其他费用，而运输成本过高尤其是层层收费，是推高最终销售价格的重要因素之一。

一位开着集装箱冷藏车从广东省徐闻县运送花生到北京的驾驶员说，这一路上汽油费就要八九千元，并且运输花生还不能像运输蔬菜那样走绿色通道。另一位从广东运输玉米到北京的经销商说，2010年仅此一项运输费分摊到玉米上就要达到每斤0.4元，比2009年增长25%[②]。

在太原市，山西面食店的范老板介绍说，很多山西人喜欢在吃面的时候就着大蒜，这种大蒜过去在面馆里是免费提供的。可是现在呢，由于大蒜价格涨太高，这种免费服务已经不敢提供了，如果顾客需要则需另收5毛钱。这真让人为难，因为大蒜是生活必需品，虽然明知价格有很大的水分也不得不去买，老百姓的不满情绪溢于言表[③]。

从餐桌移到田间看，2009年一部分人因为农产品炒作而一夜暴富的效应，正在最大程度上激发社会游资参与投机炒作大蒜的热情，也导致更多种植户放

---

① 冯华：《农产品销售环节冗杂繁多，中间商获利超农民7倍》，2008年4月27日《人民日报》。

② 《农产品价格上涨该怎么看》，2010年6月3日《农业信息报》。

③ 杨光、刘金松等：《国家严打农产品炒作，炒资再奔赴蒜豆主产区》，2010年5月29日《经济观察报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

弃原来的选择而改种大蒜，所以，2010 年的大蒜种植面积骤然增加。

大蒜批发商顾老板不无担忧地说，农产品市场上已经呈现出恶性循环征兆：越是有人赚钱，就越会有更多的人加入进来；而加入进来的人越多，种植大蒜的农户就越来越多。如果一直这样下去，大蒜市场崩盘是早晚的事，到时候又不知道要有多少人血本无归了，其中最倒霉的就是那些最底层的种植户。因为他们是“散兵游勇”，根本无法与游资炒家相抗衡。

2. 幼稚产业非常需要特别保护

农业和农产品领域是幼稚产业，政府在保护这一幼稚产业方面将大有作为。例如，合理引导农民种植、加大政策扶持力度、千方百计降低农产品流通成本等，都是抑制农产品炒作的有效措施。

所谓幼稚产业，是指这个产业具有以下三大特征：① 该产业在本国尚未发展成熟，暂时还没有能力与国外比较发达的同类产业相竞争，但它却具有极大的发展潜力；② 该产业具有较大的产业关联度，与国内许多相关产业的发展息息相关，对这些产业的发展具有正的外部效应；③ 该产业在现阶段还缺少推动其发展的资金实力。

有鉴于此，保护并发展幼稚产业最主要的办法是加大政策扶持力度，目的是：一方面，使它避免与国外同类产业发生正面竞争；另一方面，为它营造一个良好的国际、国内环境，悉心呵护。

在我国，农业和农产品领域就是这样一个幼稚产业。根据幼稚产业保护理论，政府最应当做的是限制进口、排斥国外进口产品的冲击和竞争。当然这需要找到一个合适的理由，但要寻找这个合适的理由很简单，因为保护本国幼稚产业本身就是一条非常合适的理由。不用说，每个国家都有这种幼稚产业存在，谁都无法否认这一点。

幼稚产业保护理论（Infant Industry Theory）最早是由美国独立后的第一任财政部长 A. 汉密尔顿（Alexander Hemilton，1757—1804）在 18 世纪后半期提出来的，19 世纪中叶德国历史学派先驱弗里德里希·李斯特（Freidrich Liszt，1789—1846）把它进行了系统化，并把它提高到保护民族工业的高度来认识。在李斯特看来，保护民族工业就是保护本国生产力发展，而保护本国生产力是关系到一个国家兴衰存亡的关键。从这一点上看，幼稚产业保护理论之所以能成为国际贸易中贸易保护主义的基本理论，就很好理解了。

李斯特的一个重要观点是：财富的生产比财富本身重要得多。举个例子来说，向国外购买廉价商品看起来似乎可以增加财富，比较划算，可是从长远来

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

看却会阻碍本国经济发展，使本国长期处于从属国地位。值得一提的是，当时的德国正是根据这一理论促进了本国工业发展，使其在很短时间内就成为先进资本主义国家。

具体到这次农产品炒作来说，根据李斯特的幼稚产业保护理论，如果游资在我国农产品市场中所占比重较大，就必定会加剧价格波动，从而增加政府调控难度。而我国农产品市场的发展历程能够很好地印证这一点，那就是我国的农业企业脱胎于小农经济，其竞争力根本不足以与外资企业展开竞争，这也是我国食用油等国内农产品行业控制权旁落的原因所在。

而从我国的实际情况看，据北京市八里桥农产品批发市场总经理赵尔烈介绍，目前我国70%至80%的鲜活农产品是通过批发市场、集贸市场、社区菜市场这样的传统渠道走进千家万户的。显而易见，这条主渠道的现代化组织程度太低，例如，冷库的有“点”无“链”就导致整个运输、储存、销售环节的损耗大、费用高，产品质量也得不到保证①。

针对这些问题，农业部正在采取措施，努力保护作为幼稚产业的农业和农产品领域。例如，农业部正在推动主产区的农民专业合作社与经销商直接对接，通过各种形式促进农产品市场流通。

可以相信，将来如果大型市场和经销商的作用发挥好了，密切了产销对接，又推动、落实了“绿色通道”政策，降低了流通成本、提高了流通效率，就必然能在一定程度上降低农产品价格。

具体到这项工作来说，商务部和农业部是从2008年开始启动“农（农民专业合作社）—超（经销商）对接”试点的。设想到2012年，试点企业的鲜活农产品从产地直接采购比例要达到50%以上。

从目前的试点情况看，无论是种植户还是消费者都已经从中得到了实惠。不用说，在这个过程中建立起鲜活农产品从产地到零售终端的冷链系统②十分重要，如果缺少了这一环，农业现代化和组织化程度就无法真正得到提高。

需要指出的是，农业产业作为一个幼稚产业，在我国还有一个特殊情况让人担忧——农村精壮劳动力大量外出打工，老弱妇幼成为种粮主力，从而出现了农业空心化局面。

夏日午后的（江苏省）盐城市新界村，除了间或传来机动车引

① 《农产品价格上涨该怎么看》，2010年6月3日《农业信息报》。

② 在保存、运输、使用各环节都要持续保冷，这种保冷系统称为冷链系统。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

擎的发动声，整个村庄悄无声息，几乎家家大门紧闭①。

从某种角度看，农业空心化是比农产品炒作和自然灾害更可怕的事，亟待解决。

可喜的是，这一现象已经引起决策部门重视。国家发展和改革委员会在《全国新增1000亿斤粮食生产能力规划（2009～2020年）》上坦承，今后粮食生产成本将呈逐步上升趋势，而粮食价格涨幅会低于成本增幅，种粮比较效益长期偏低，一些地区出现了粮食生产口粮化、兼业化势头，严重影响到未来粮食增产潜力的发挥。

政府主管部门能够清楚地指出这一点，或许离解决问题就不远了。

三、炒作让农产品种植风险骤增

农民最讲实惠，也最讲道理。他们种植农产品并没有想发财，当然也不想赔本赚吆喝，他们追求的是一个“稳”字——不但希望每年风调雨顺，产量稳稳当当；同时，也希望每年的农产品价格相对稳定，以保证自己辛辛苦苦一年下来有一个合理且稳定的回报。

而农产品炒作打碎了他们的这一梦想，使他们不但要担心种植，更要担心销售，导致农产品种植风险骤增。

1. 价格波动让农民无法安排生产

如果说农产品价格平稳有助于种植农户判断未来收获前景的话，那么农产品在游资暴炒下价格起伏不定，这时候就很难准确判断了，如果盲目扩大或缩减种植面积，无疑是在赌博。

(2010年）5月30日，记者在侯营镇田庄村看到，50多岁的菜农老宋摘了一三轮车西葫芦，来到“辛付玉菜站”。但是，他来晚了，菜贩的车马上要装满了。“什么？不收了？我这一车西葫芦怎么办?”费了一上午的劲儿，摘了一车西葫芦，听说菜贩不收了，老宋感到很沮丧②。

① 胡军华：《农业空心化比粮价上涨更可怕》，2010年7月14日《第一财经日报》。

② 邹俊美、谢晓丽：《山东西葫芦2分钱1斤无人买》，2010年6月5日《齐鲁晚报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

在西葫芦集中上市的季节，其收购价格一路走低，最贵的时候每斤 1 毛钱，最便宜的时候只有 2 分钱。有人反映说，这两天菜农如果来得晚一点西葫芦就很难卖出去，所以经常能看到他们把卖不了的西葫芦成车成车地倒在路边沟里。更多的菜农在伤心之余，纷纷去田里拔掉正在长瓜的西葫芦，改种别的农作物。

可是，谁又能保证改种了别的农作物就会避免同样的命运呢？

在山东省莱芜市，自从 1998 年当地的生姜批发价在游资炒作下达到每斤 6 元的天价后，接下来就一连出现了 5 年的低迷期。一些姜农在价格高点时纷纷扩大种植面积，实在上当不轻。

莱芜市姜农李传玺是在 1998 年开始种植生姜的。他当时看到生姜的价格这么高，觉得种生姜可以发财，所以种植面积一下子扩大很多。

他说，许多人都是从那个时候开始种生姜的，可惜没有赶上“好时候（价格炒作）”，所以“种的时候是宝，种出来之后是草”。接下来几年，生姜种植面积大幅度减少①。

距山东省莱芜市不远的安丘市的资料表明，当时受生姜价格高企刺激，安丘市的生姜种植面积最高时达到 3.3 万公顷，2001 年下降到 1.3 万公顷，2003 年面积更是下降到只有 1 万公顷，还不到最高峰时期的 1/3。

而就在姜农们感到心灰意冷，觉得种生姜要赔钱、不愿意种植生姜时，生姜的价格又从低点走向高点，在 2003 年到 2005 年之间迎来了“春天”。

不用说，这种价格大幅度起伏导致种植面积大幅度增减，受冲击最大的是种植农户。

出现这种情形的原因多种多样，如生姜内销市场供大于求，必须依赖出口；生姜质量不高，农药残留超标导致出口受阻；加工出口能力弱；生姜产业化程度低；企业和农户利益挂钩不紧密，共同抵御风险能力差等。显而易见的是，游资在炒作生姜价格中推波助澜，让种植农户无法把握也是一条重要原因。

以至于到后来，学乖了的姜农们在经历了多次生姜价格大起大落之后，无奈之下只好“守株待兔”——每年都保持相同数量的种植面积，“以不变应万变”。

游资炒作导致农产品价格暴涨暴跌，不但让种植户为难，也让炒家们卷入这场“赌博游戏”之中后“家家有本难念的经”。

① 李攻：《两年上涨十余倍，莱芜生姜也坐上“过山车”》，2010 年 6 月 3 日《第一财经日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

大蒜之乡河南省中牟县冷藏协会会长刘少臣说：

都看到了挣钱时候的风光，没有看到亏钱时候的辛酸。河南杞县（另一个大蒜产地）因炒蒜死了好几个人啊，中牟有好几个人现在都不敢回家。

可即使这样，明知接下来的蒜季不可预测因素太多，“刘少臣”们还是不得不继续收蒜。他说：“弄了一辈子大蒜，不弄这弄啥？”①

2. “三方议价”能保证农民得实惠

游资炒作让农产品种植风险骤增，但农产品总得有人去种，并且还总得让他们有赢利，这个产业才能得到可持续发展。如果缺少了这种保护措施，就会对整个产业造成毁灭性打击。

所以，虽说农产品炒作中最倒霉的是种植户，但也并非就对此束手无策了。

在著名的“大蒜之乡”江苏省大丰市裕华镇，当地人不管外面的大蒜价格炒得有多高，从来就不参与进去。他们的理由很简单：他们过去吃过市场投机的亏，现在只想安安稳稳地种田，以便得到稳定回报②。

“咱老百姓禁不起今天赚八千，明天赔一万的‘折腾’。”晋丰村村民张忠勇一边施底肥一边说。2005 年开始，蒜薹价格一路从 3 角钱一斤涨到两三元，眼看着隔壁射阳县的蒜农个个赚大钱，他也忍不住在 2007 年改种了蒜薹，没想到当年市场就变了脸，最后 3 角钱一斤都卖不掉，亏了 1 万多元。

和他有同样经历的人在当地并不少。事实上正是从 2005 年开始，全国蒜薹的种植面积以每年 15% 的速度猛增，到 2007 年时全国总产量已经达到 20 亿斤，仅相邻的江苏省射阳县就新增产量近 4 000 万斤。在这种情况下，大蒜的价格下跌只是时间问题。

正是从这一事件中，当地人认准了一个理，那就是农业种植要“高效”

① 杨光、刘金松等：《炒资不惧国家严打，再次奔赴蒜豆主产区》，2010 年 5 月 30 日《经济观察报》。

② 王世停：《抱团协作：大丰裕华镇蒜农拒绝“蒜你狠”》，2010 年 7 月 28 日新华报业网。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

更要“稳效”。围绕一个“稳”字，裕华人大力建造“冷库群”，用于在大蒜价格低时吃进、高时抛出，通过调节市场供应来最大限度地保护自身利益。

全镇13个村，建了28个冷库，总库容达到2万吨。去年(2009)镇里指导蒜农“囤”了1万多吨青蒜，到春节上市卖到2元钱一斤，一下子就多赚了上千万元。

为了保护种植户利益，中国大蒜产业十强乡镇之一的山东省茌平县冯屯镇，在10多年前就开始通过“三方会谈”方式来确定当地的大蒜、蒜薹保护价和结算价，以此来保护农民利益①。

他们的想法是：无论大蒜价格高低起伏，如果种植大蒜的农民入不敷出、没钱赚，那么这个产业最终必将萎缩下去，并且遭到报复性炒作。

2010年6月2日上午，该镇政府三楼会议室里照例又迎来了“三方”与会者代表25人，其中包括4位恒温库老板（代表120家大蒜收储加工企业）、18位蒜农代表（代表77个大蒜种植村的1.1万户蒜农）、3位机关干部（代表镇政府）。他们是通过群众联名推荐、大会集中选举，经过综合平衡最终确定的。

在举行这次会谈前，镇政府常年聘请的36名负责搜集大蒜供求、市场行情等信息的信息员，已经向会议提供了金乡、苍山等20个县市近期的蒜薹价格，做好了价格协商的充分准备。

当时的背景是，蒜薹价格高开低走，最高时达到每斤3.7元，最低时每斤2.1元，总体来看差不多每斤3元。而当会议主持人提出这个参考价格后，马上就有蒜农代表提出“不行”，他们的期望价格是每斤3.2元。最后经过一番讨价还价后终于达成一致：蒜薹结算价定为每斤3.1元。

虽然这时候该镇的蒜薹已经进入冷库了，用于蒜薹的收购款项也早已备足，但仍然没有进行结算，为的就是等这次“三方会谈”确定一个“公道价格”，以此为依据进行结算。

像这样的会谈，该镇已经坚持了12年，每年的大蒜、蒜薹保护价和结算价都是这样经过反复协商确定下来的。而事实上，由于这个价格是在充分协商基础上确定的，所以蒜农和收购商都能接受。该镇党委书记李恩介绍说，12年来，每年的结算价都要高于保护价。

① 王兆锋：《“三方会谈”管住“疯狂大蒜”》，2010年6月3日《大众日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

在这样的"公道价格"下，蒜农只要专心种植大蒜就一定会有钱赚。据参加这次会谈的梁庄村蒜农张志明介绍，2010 年他种植一亩地大蒜净赚6 000元不成问题。

李恩告诉记者，"三方会谈"初衷就是协调蒜农和大蒜收储加工企业之间的利益，促进大蒜产业的健康发展。蒜薹市场价 2007 年 1 毛钱左右，今年（2010）最高价达到三块七。价格如此异动，没有好的价格协商机制，会让蒜农和收储加工企业无所适从的①。

这种独特的"冯屯定价模式"在当地非常权威，又能为方方面面接受，协商价格完全"随行就市"。

例如，2007 年该镇执行的蒜薹价格是每斤 1 元的保护价，2009 年全国大蒜种植面积大幅度减少后，该镇的大蒜种植面积反而增加了 1 000 多亩，达到 3 万多亩，为该镇初步形成大蒜种植、蒜薹保鲜、脱水加工等完整的一条龙产业链打下了坚实基础。

四、炒什么，什么被挤出流通领域

大蒜、绿豆等农产品价格猛涨，必然会抑制消费需求，从而出现这样一种怪现象：越是价格上涨得厉害的农产品销售量越少，有的甚至因为炒作过度而被迫退出流通市场。

不用说，炒什么，什么被迫退出流通，损害的可是所有人利益，尤其是那些收入微薄的弱势群体。

1. 餐桌上已很难见到它们的身影

农产品出现最多的场合是餐桌，农产品炒作使其价格居高不下，首先抑制的是餐饮消费，包括日常家庭中的一日三餐和饭店用餐。

道理很简单：价格的上涨直接抑制了最终消费，炒的人多了，买的人少了，直接消费量也减少了，以至于零售商因为交易量严重萎缩不挣钱而拒卖。

2009 年 11 月的济南市菜市场上：

① 王兆锋：《"三方会谈"管住"疯狂大蒜"》，2010 年 6 月 3 日《大众日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

菜贩们不卖大蒜，主要是因为进价太高，卖得又少，不挣钱。一位菜贩表示，他最近一次进了50块钱质量较好的大蒜，每斤3.8元，结果卖了好几天，有时候别人买一两头蒜，临走还多拿几个蒜瓣儿，甚至还要赔钱，所以他决定近期不再进蒜卖了①。

2010年5月20日，南京市白云亭市场上的绿豆经销商顾老板介绍说，2009年这个时候绿豆的价格是每斤5元，而现在已经上涨到每斤12元，翻了几个跟头，真让人不敢相信。要不是市场上购进了一批品质稍差的缅甸绿豆（小的多、干瘪的多），带动了平均价格的下跌，总体价格还要高②。

绿豆涨价也带动了绿豆产品价格的上升，如2009年同期绿豆芽的价格是每斤0.5元、绿豆糕每斤5元、绿豆冰淇淋每只1元多，而整整一年后就分别上涨到1.5元、8元、2元，分别上涨了1倍至2倍。

价格上涨必然会压缩消费者的消费需求。南京市民张阿姨说，他们每个月的菜钱是固定的，大米涨了不能不买，蔬菜涨了又不能不吃，剩下的就只能是压缩绿豆等非生活必需品开销了，“能省则省”。

而一些绿豆摊位老板也有同感，他们说，不要说顾客认为价格贵，就连他们自己也是第一次见到这么贵的绿豆。一些顾客一听到这个价格掉头就走，让他们也感到很无奈。过去几年一天至少能卖掉一袋绿豆（50斤），现在连10斤也卖不动。

2010年5月，北京市场上的大蒜在一年里上涨了14倍多，于是大蒜出现在饭店里的频率就大大减少，有的甚至不再用大蒜作为菜品③。

在北京川乡、香庭园、“麻辣香锅”等七八家中小型川菜餐馆里，麻辣香锅中已经没有了大蒜的踪影，取而代之的是数量众多的花椒。而在拿渡、川成元、辣尚瘾、龙顺园等连锁麻辣香锅店里，虽然锅底里仍然有大蒜，但数量也大幅度减少。过去是随处可见蒜瓣，现在则到了翻来覆去找才能找到的地步。

餐馆表示，蒜作为菜中不可缺少的辅料，它的高价让餐馆菜品的价格“涨不涨都为难”。“送不起了。一个包子才1块多钱，一头蒜就将近1块钱。”包子店的老板告诉记者。

① 单亮：《蒜价疯涨影响零售市场，济南菜贩拒卖大蒜》，2009年11月23日中国广播网。
② 柳扬：《南京绿豆涨至12元/斤疑遭炒作》，2010年5月21日《扬子晚报》。
③ 张鑫：《北京大蒜价格一年翻14倍，餐馆相关菜均下架》，2010年5月10日《法制晚报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

由于大蒜是辅料，分摊到每一道菜中的用量并不大，所以大蒜价格的暴涨使饭店对菜价的调整颇感为难：价格涨上去吧，就怕吓跑顾客；不涨吧，从它身上已经赚不到钱了。所以，最普遍的做法是减少用量。

在北京某连锁餐馆担任行政总厨的楚东举例说：

东北名菜蒜烧鲇鱼需要100克至150克大蒜作为辅料，去年(2009)大蒜按每斤0.5元计算的话，这部分成本为0.1元至0.15元，几乎可以忽略不计。可是今年大蒜的零售价已达到8元，这部分成本就需要1.6元至2.4元，已经占到这道菜价格的7%左右，而作为这道菜主料的鲇鱼进价并没有变化。也就是说，仅仅大蒜就让这道菜的成本增长了7%，而一般菜品的利润率在20%左右，蒜价的上涨让这道菜的利润空间被挤压。

麻辣香锅也存在同样的情况。如果还用原来的量，大蒜的成本就从原来的“忽略不计”变成了占到锅底标价的10%至15%。可大蒜又不是麻辣香锅底料的主要调味品，商家也拿这蒜价没办法，调价也难，不调价也难。

2. 养殖场因饲料涨价不堪重负

许多农产品除了可以作为食品外，还可以作为饲料。而从饲料角度看，其价格的大幅度上扬会直接拖累一系列下游产业。因为这些农产品不仅仅是人的食品，还是养殖业的重要饲料来源。如果下游产业无法消化由此造成的成本压力，就会面临全行业萎缩甚至退出的危险。

2010年第二季度我国国内玉米价格持续上涨，被国外媒体称为“玉米疯”。玉米价格在游资的炒作下疯狂上扬，有人认为到2010年年末还将上升百分之二三十，这对已经低迷了两年的养殖业构成了实质性威胁，具体表现如下①。

玉米在饲料原料中所占比重高达60%，所以玉米的价格涨跌直接关系到整个饲料行业的赢利和发展前景。而饲料行业有一个非常特殊的情况，那就是在正常情况下赢利率只有1%。所以，如果饲料加工企业没有涨价以前的低价库存垫底，随时会面临被淘汰出局的危险。

---

① 李星慧：《养殖业面临“亏死”局面》，2010年5月27日《信息时报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

而现在的情况是，2010 年 5 月广东省的玉米价格已经达到每吨 2 100 多元，比原来上涨 10%。请想一想，原本只有 1% 的利润率，现在却要承受 10% 的原料涨价，谁又能吃得消呢?

所以在这种情况下，整个饲料行业都面临着一种两难局面：越是开足马力生产，亏损就越严重；而如果停止生产，也会意味着入不敷出。所以，几乎所有饲料企业都在苟延残喘：既要维持生产，又是开工不足，最终想方设法把玉米原料的涨价压力转移给下游养殖场。

事实上，整个养猪、养鸡行业并不会等到饲料行业实在撑不下去了才会感觉到上游的涨价压力；相反，这种压力是一开始就有的。这是因为养猪、养鸡行业已经持续低迷了两年，而这两个相关行业又是唇齿相依的，具有“一荣俱荣、一损俱损”的特点，所以才“患难与共”的。无论是上游还是下游行业的困境，都会直接连累到自己，让人感到“唇亡齿寒”的凄苦。

广东农之道农牧科技有限公司董事长欧显华坦言，养殖业面临的这种长期低迷状态是过去从来没有看见过的：

> 养鸡这两年多来只有 2 至 3 个月赚钱，其他时候都是亏的；猪肉大概一年多来在成本线上下徘徊，过去从来没有超过三五个月低迷期。此次的周期最长，业内几乎没人可以幸免。

由于养殖业的这种长时间低迷，使养猪、养鸡的人越来越少，并且出现了猪场的恐慌性抛售，一头猪等养到 100 多斤时就开始出售了；鸡的情形也大同小异。只有当库存的猪和鸡数量减少到一定程度时，出售价格才会回升。当然，这是市场规律，价格总是会起调节作用的。

例如，广西玉林地区的慢大鸡平均养殖成本在每斤 7 元。此前，由于饲料涨价亏损严重，所以越养越少，2010 年 5 月价格才回升到每斤 7.6 元，刚刚保本并略有盈余；这时候，养猪场的出栏价依然在每斤 5 元以下，而猪肉的价格要在每斤 5 元以上才能保本。

> “谁也不知道会持续到什么时候，撑不下去的就退出市场，只有缺口越来越大的时候价格才能有起色，而能坚持到这个时候的养殖企业，才有机会把之前的损失补回来，这就是养殖业奇怪的规律。”欧显华说。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

五、农产品炒作助长通货膨胀

农产品炒作的直接后果之一是助长通货膨胀。究其原因，是因为在我国消费价格指数（CPI）计算中，食品也就是农产品要占30%的比例，农产品价格上涨对消费价格指数的上涨具有重要推动作用。

我国消费价格指数统计数据中主要包括八大类商品价格，如食品、衣着、医疗保健、交通通信、娱乐教育、文化用品等。由于农产品是生活必需品，具有刚性消费特点，所以农产品涨价对普通百姓尤其是低收入家庭的冲击更大，这也是国际上采用“恩格尔系数”① 来衡量人们消费水平高低的主要原因。

需要指出的是，面对同样的通货膨胀，不同阶层的人受害程度是各不相同的。举个例子来说，对于月收入1万元的消费者来说，每月因为农产品价格上涨增加200元食品消费支出，比例只占2%，可以说微乎其微；而同样是每月增加200元食品支出，对于月收入只有2 000元的消费者来说，比例却高达10%，完全有可能感到吃不消了。

由此容易看出，农产品价格上涨得越厉害，通货膨胀速度就越快，普通百姓尤其是中低收入家庭的生活水平下降得就越快。

1. 错误的市场信息会误导生产

从微观来看，游资炒作农产品对农产品种植户的最大伤害是：这种炒作会发出错误的市场价格信号误导生产者，当种植户在下季农作物种植面积大幅度增加后，游资再转移到别的品种上去炒作，从而使原来被炒过的农产品需求量大幅度下滑，种植户出现大面积亏损。

更不用说，即使在游资大规模炒作这种农产品时，真正能够从中赚取高额利润的也是少数中间商和投机者，并不是种植户。

就好比说，你见过炒房地产的人发财，你什么时候见过盖房子的农民工发财了？而农产品种植户在流通领域中，就相当于盖房的农民工和炒房团之间的关系。

所以，基本上可以说这种炒作获利和种植户无关，或者说，农产品种植户

---

① 恩格尔系数（Engel's Coefficient）是指食品支出总额占个人消费支出总额的比重。19世纪德国统计学家恩格尔从统计资料中发现消费结构的变化具有这样一个规律：一个家庭的收入越少，家庭收入或总支出中用来购买食物的支出比重就越大；随着家庭收入的增加，家庭收入或总支出中用来购买食物的支出比例会逐步下降。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

从中得到的基本上是坏处而不是好处。

2008年5月，江苏省大丰市裕华镇大蒜种植户的蒜苗种植成本，不包括肥料、人工等在内也要每斤0.60元，可是“五一”期间的销售价格却只能卖到每斤0.35元，进入中旬后更是下跌到0.20元。要知道，这里的裕华牌大蒜可是拥有“中国名牌产品”称号的呀！痛苦之余，农民们只好伤心地用镰刀将蒜薹连同蒜叶一起砍掉扔在地里做肥料①。

而就在同一时间，相邻的射阳县临海镇却传出蒜薹卖得俏的消息。

刚卖完蒜薹的金海村蒜农董克成高兴地说：“真没想到，昨天蒜薹还是每斤1.05元，今天居然涨到每斤1.3元。”董克成激动地说，“今天，我卖了865公斤蒜薹，以每公斤多卖0.5元计算，一下就多赚了432元啊！”

为什么会有如此巨大的差别呢？根本原因就在于每个人驾驭市场的能力不同，这就是买方市场的特殊之处。不用说，从总体上看，小农经济是很难有实力驾驭市场的。也就是说，像射阳县蒜农这样的“运气”并不是人人都有的。尤其是在游资炒作下，农产品价格和流通渠道本身是扭曲的，就像一匹狂奔乱跳的烈马，你要想驾驭它又谈何容易?!

所以，千万别以为农产品价格暴涨农民就高兴得不行，实际上，种植户受炒作的影响，无论价贵价贱都是“最倒霉”的。

在大蒜主产地河南省杞县，秦阿姨家里今年（2010）种了2亩早熟蒜。一周前，她已经把蒜全部卖出。她告诉记者，最早的那一批能卖出5元1斤的高价，但随着新蒜供应量加大，现在只能卖到1.5元至1.6元1斤。秦阿姨说，附近很多人都把大蒜地承包出去了，他们家种的不多，就没有包给别人，“幸亏没有承包出去，我今年一亩地的净收入是5 000元，他们一亩地只给3 000多元，差了2 000元呢！不过，我们家种蒜也是今年才赚钱，前两年蒜价太便宜了，都是亏的”②。

---

① 杨树立：《蒜农不同境遇告诉我们什么》，2008年8月13日《新华日报》。

② 孙晶、郑秋元：《菜价暴涨不止幕后调查，煤老板花几亿炒大蒜》，2010年5月17日《羊城晚报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

与秦阿姨处境完全不同的是，每年都有经销商到他们那里大批量收购大蒜，然后直接放在冷库里，等到价格涨上去以后再卖出。

秦阿姨说，他们村里2010年有好几个人因为倒腾大蒜赚了不少钱，并且还换了新车。不过这行当也不好做，前两年河南省就有好几个人因为做大蒜生意赔了钱，喝农药自杀了。

由此可见，农产品炒作究竟谁是受益者、谁是受害者一清二楚。对于他们来说，最简单的办法是采取鸵鸟政策：惹不起，躲得起——今年什么赚钱，明年就种什么；别人种什么，我也种什么。以至于连一些“××之乡”的招牌也不得不忍痛割爱，被换来换去。

> 记者今天（2010年5月11日）致电曾获农业部授予“绿豆之乡”称号的黑龙江杜尔伯特蒙古族自治县，却很意外地被告知：“‘绿豆之乡’已经是10年前的事，现在已经没多少人种绿豆了。”县里的解释是，种绿豆不赚钱，现在农民都纷纷改种经济效益更好的玉米。资料显示，从2002年起，我国绿豆播种面积与产量均呈下降态势①。

看看，由于游资炒作导致农民看不清种植方向，这就是一则典型案例。如果不是实在迫不得已，又有谁愿意轻易把自己具有雄厚基础的“××之乡”招牌换掉呢？

话说时间到了2010年，玉米、绿豆又同时成为这轮农产品炒作的主角，接下来农民种植户是继续坚持原来的种植品种还是转移目标呢？如果选择改变种植品种，那么这样转移来转移去又什么时候是个头或者究竟有没有头呢?!

2. 错误的价格信息会形成涨价预期

从宏观来看，游资炒作农产品会对国民经济发出错误的价格预期信号，从而由少数几项农产品价格的短期飙升带动其他农产品价格跟风上涨。

一些炒家在接受媒体采访时就直言不讳地说：

> 炒作确实是农产品涨价的罪魁祸首，但蔬菜价格上涨与他们无关，他们只是参与了绿豆、大蒜的炒作，而黑豆、薏米、糯米等杂粮

---

① 钱忠军、叶松亭：《10元一斤：绿豆比肉贵，游资炒作助推价格暴涨》，2010年5月12日《文汇报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

的走高多是跟风所致，并非炒作引起的[①]。

虽然这种辩解很难判断真假，但不容否认，农产品炒作的“示范效应”会给其他农产品和基础物资价格的上涨造成较大的涨价预期，以及成本推动型对通货膨胀压力的提升。

毫无疑问，即使是小宗农产品价格上涨，也会在很大程度上改变人们对农产品特别是食品的涨价预期。因为在我国的粮食消费中，口粮直接消费比例大、替代性小，尤其是大多数城镇居民特别是中低收入者更是如此，他们对粮食等食品价格非常敏感，承受能力弱。

中国社会科学院农村发展研究所研究员李国祥接受记者采访时颇为感慨地总结：“农产品价格上涨一轮接一轮；一个产品接一个产品；一个环节传导到一个环节。”[②]

就总体上看，农产品价格波动具有较强的传导性、同步性、放大效应，一种农产品价格的快速上涨完全有可能形成对整个农产品市场的不稳定预期，从而带动其他农产品价格在短期内也全面上涨。

从具体数据看，有关部门研究的结果是：玉米价格每上涨10%，会使猪肉价格上涨5.3%；大豆价格每上涨10%，会使猪肉价格上涨7.8%[③]。

而实际上，农产品价格上涨了，其他什么东西价格都要涨。

2010年端午节前，辽宁省鞍山市的粽子价格大幅度上涨，原因是粽子原料的价格大幅度上扬了，部分品种的价格涨幅在50%以上。例如，江米（白糯米）和大黄米的价格每斤分别上涨了3.4元至3.5元和2.8元至3元，粽子的价格难道还会不涨吗？

而来自福建省龙岩市的消息，受绿豆、黑豆等杂粮价格居高不下的影响，当地绿豆汤的价格也比上年同期上涨了2倍，由每杯的1元涨到了3元[④]。

如果说，直接以农产品为原料的食品价格上涨还有情可原的话，那么其他与农产品看起来完全没有关系的工业品和服务消费价格也在涨，好像就有点不可思议了。

---

① 陆志明：《农产品炒作与游资之患》，2010年6月3日《上海商报》。
② 刘洋：《一棵蔬菜引发的通胀之争》，2010年5月25日《国际金融报》。
③ 施维：《理性看待农产品的投资属性》，2010年6月2日《农民日报》。
④ 郭爱民：《部分地区粽子原料价格大幅上涨》，2010年5月29日新华社。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

在上海浦东某外贸公司工作的白领蔡小姐最近有点“怕逛街”。“上个月的CPI真的只有2.8%?”接受记者采访时，她首先质疑CPI数据有“忽悠之嫌”。据她描述，她经常购买的几个品牌的鞋子、衣物和化妆品，今年（2010）夏季新品的价格都让她“很受惊”。“去年三五百，今年就七八百，去年一千出头，今年就两千出头。”蔡小姐说，“8000多元的工资，以前还经常买点品牌货，现在偶尔出手都要纠结半天。”①

其实这种现象很好回答，因为农产品价格上涨了，工人和服务员的生活开销也相应提高了，工资就得增加，从而带动产品涨价。虽然这个幅度有大有小，但在游资炒作所造成的涨价预期下，传导效应并不小。

正因如此，国家统计局新闻发言人2010年5月11日在月度新闻发布会上分析说，我国“4月份消费价格指数上涨，主要是食品类和居住类价格上涨带动所致”。具体地说，就是蔬菜、鲜果等食品类价格的上扬，前者同比上涨24.9%，后者上涨16.4%。而在我国CPI指数中，食品也就是农产品要占到30%的比重，所以农产品价格上涨会对CPI指数有明显推动作用。数据表明，4月份我国食品价格上涨5.9%，拉动CPI指数上涨了1.9个百分点②。

而在此前的2010年4月10日，中国人民银行发布的《2010年第一季度中国货币政策执行报告》中，提出用“五大招式”来管理通货膨胀预期，其中就有一条是“采取综合措施增加国内农产品供给，保持国内农产品价格的基本稳定”，可谓切中要害。

六、不是不能炒，关键是适度

商品炒作在计划经济时代是绝对不可以的，也是不可能的。可是在市场经济环境下，既然有投机资金存在，就必定会存在炒作，并且游资炒作还是投机炒作的主体。如果没有了游资炒作，也就不会有投机炒作，就不会有市场经济了。

现在的问题是，我国长期以来对游资炒作缺乏足够有效的监管，以至于让

① 刘洋：《一棵蔬菜引发的通胀之争》，2010年5月25日《国际金融报》。

② 陈清浩、李晓芬：《农产品疯涨供求失衡？成本上升？游资炒作?》，2010年5月13日《南方日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

国内外游资从股市、楼市到小宗农产品市场一波波兴风作浪，不但释放出错误的价格信息，而且直接造成广大股市散户、中低收入购房刚性需求者、普通消费者的经济损失及生活成本大幅度提高。

当然，话又说回来，即使在市场经济成熟的发达国家，对短期游资炒作的市场监管态度也是非常谨慎的。究其原因在于，打击游资炒作和自由市场经济两者之间的“度”很难把握得好。换句话说，怎样在打击游资炒作的同时避免误伤资本自由运作，目前来说还是一个难题。

所以，眼下能做到的是：如果想要完全禁止游资炒作是不可能的，也是不可以的，但应当把这种炒作对象、幅度控制在适当范围内。

1．游资是“水”，需要疏导

有人把游资比作是“水”，无论什么地方，没有水当然不行，可是水多了也会泛滥成灾，所以最理想的是恰到好处。

游资作为金融市场中的“水”，最理想的办法是吸引它们更多地进入实业领域，这样做会对增加就业、带动经济发展发挥它应有而巨大的作用。如果任其在资本市场流动和炒作，不但不会创造财富，还会提高百姓生活成本、变相剥夺国民财富。

那么，怎样才能把游资吸引到实业投资中去呢？最有效的办法不是行政干预，而是要让它们看到对未来经济发展的乐观预期，以及投资渠道的畅通。游资对未来赢利预期乐观了，并且投资渠道畅通了，不用你“引导”，它就会自然而然地奔向它该去的地方。

针对游资“喜新厌旧”的特点，政府可以特地为它们开辟一些新的投资领域，引导它们有序进入新兴重点投资领域，如具有高成长性的科技型项目、环境保护项目、节能技改项目等。这些项目投资额度大小随意、回报率高，当然投资风险也可能较大，但这符合游资的喜好。

正如创盈投资管理公司总经理陈红炬所说的那样：

> 更为现实和见效更快的方式可引导民间资金进入风险投资机构。目前最大的障碍还是来自于观念，大家对风投并不十分了解。投机炒作不具有持久性，一定会遇到政策的调控。资金进入风投机构就意味着专业规范，可以规避游资急于寻找目标的周期性烦恼，得到长期稳

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

定的收益[①]。

从社会经济发展角度看，任何社会都必然会有一部分资金从实体经济中出来后不再进入再生产领域，而是溢出进入投机渠道的，这并不奇怪。但必须明确的是，这部分溢出资金既然成为了“游”资，就不会再对整体经济的产出、服务产生实质性影响；它的主要作用是影响原有产出、服务的价格变化，既可能搞活经济，也可能搞乱经济。

这就是我们看到，为什么在游资炒作下部分商品如眼下的农产品价格会大起大落的原因。正是它们改变了有效市场下的价格信号，从而让人们感到惊讶、恐惧和不可思议，才会造成市场价格的大幅度震荡。

有鉴于此，建立公开、透明的信息制度对规范并打击这部分游资炒作是最有效的。当然这里的信息并不仅仅局限于农产品价格，更包括与游资来源和使用有关的信贷投放、金融管制、地下钱庄监管，既包括企业也包括个人，既包括国内游资也包括国际游资。

附带说一句，既然游资不会对整体经济的产出、服务产生实质性影响，那么对于我国目前所处的“以实体增长为先”的发展阶段来说，打击游资过度炒作就是非常及时和非常必要的[②]。

具体到农产品炒作来说，政府当然需要出面干预，但一定要把握好其中的度。如果由于过度干预市场，使农产品商贩失去信心，市场交易很冷淡，那就会事与愿违，伤害最大的仍然是农产品种植户。

从这个角度看，严格地说，打击农产品炒作不如说是规范农产品市场经营。即使这样，其前提条件也是不能违背市场经济原则，否则就是与发展我国社会主义市场经济的根本国策相背离。

正如联合国粮农组织（FAO）网站在2010年6月23日发布的简报中所指出的那样[③]：

> 对商品期货市场的一定监管是可取的，但任何干预都应谨慎进行，不应对农产品投机施以严格限制或颁布直接禁令。两年前，全球食品价格的上涨可能因有组织期货市场内投机活动而放大，但总体而言，限制或禁止投机交易的弊端大于利好。鉴于期货投机活动只是影

---

① 胡彦殊、李毅：《游资“烦恼”何以疏解》，2010年6月2日《四川日报》。
② 陆志明：《农产品炒作与游资之患》，2010年6月3日《上海商报》。
③ 王超：《FAO：过严监管农产品期货弊大于利》，2010年6月24日《中国证券报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

响短期价格，遏制投机的措施恐怕无法收到意料之中的长期效果，任何限令只会让投机者远离交易，这必将减少市场上出于对冲目的而存在的流动性。

报告认为，市场监管的目的应当是增强市场良好运行信心。对此，比较好的办法有两条：一是增加农产品期货交易相关信息的透明度和信息供应量；二是密切调查交易商在任何情况下发生的可疑行为。

关于后一点，美国期货交易委员会正在实行，做得比较好。总而言之，农产品市场的监管目的在于推动市场运作，而不是禁止投机。

2. 尤其要限制国际游资进入

在打击游资炒作农产品时，相对而言，国际游资比国内游资更难以把握和控制，打击难度也更大。所以，政府非常有必要从国家粮食和蔬菜安全的高度，限制国际游资在我国农产品领域的炒作和冲击。

在国际粮油市场上，有简称“A、B、C、D”四大粮商的说法。它们都是全球500强企业，垄断着全球80%的粮食交易量，因而对全球粮食的进出口买卖、食品制造与包装以及价格制定具有重大影响力。

“A”，是指美国阿彻丹尼尔斯米德兰公司（Archer Daniels Midland，ADM），是全球最大的油子、玉米、小麦加工综合性企业之一，目前在全球60多个国家拥有1 100多家子公司，员工2.4万人。该公司2000年正式进入我国，著名的“金龙鱼”品牌就属于该公司与新加坡丰益集团共同组建的益海嘉里集团。益海嘉里集团在我国直接控股的工厂和贸易公司多达38家，并且直接参股山东鲁花集团等多家国内著名粮油加工企业，工厂遍布全国，堪称我国最大的粮油加工集团。除此以外，该公司不惜巨资挺进我国东北的大豆根据地。2010年7月，该公司还在中国农业银行股份有限公司首次公开募股（IPO）香港发售部分中投资1亿至2亿美元，可谓意味深远。

“B”，是指美国的邦吉公司（Bunge Limited），这是一家全球一体化农商和食品企业，经营着从农场到消费者的食品链，是全球最大的油子和瓶装蔬菜油生产商、全球第四大谷物出口商，美国最大的干玉米加工商、第二大大豆产品出口商、第三大大豆加工商、第三大谷物出口商、第四大谷物仓储商，在全球32个国家拥有2.5万名员工。

“C”，是指美国的嘉吉公司（Cargill），这是一家全球最大的私营控股企业、最大的动物营养品和农产品制造商，经营范围涵盖农产品、食品、金融、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

工业产品和服务，在全球68个国家拥有16万名员工。该公司从20世纪70年代初就进入我国，目前在我国拥有37家独资或合资企业，5 000多名员工。

“D”，是指法国的路易·达孚公司（Louis Dreyfus），这是一家全球第三大、法国第一大粮食输出商，全球粮食输往俄罗斯的第一大出口商，拥有法国第五大银行路易·达孚银行。该公司在全球范围内从事谷物、油料、油脂、饲料、大米、肉食、食糖、咖啡、棉花、天然及人造纤维、电力、天然气、石油及石油产品的贸易及政府债券和金融证券业务。该公司从1973年开始与我国发生贸易往来，2005年开始在我国从事玉米贸易，2009年在我国拥有348名员工。

可以说，上述四大企业无论哪一个在我国的运作都有较大影响力，更不用说恶意炒作了。在这个问题上，我国最高领导人可以说已经充分认识到这一点，即“外资渗透农业会留下后遗症”。遗憾的是，许多地方政府并没有把思想认识统一到这上面来，仍然在盲目引进外资。

有鉴于此，各级政府都非常有必要严格按照《外商投资产业指导目录》和《中华人民共和国反垄断法》等相关法律法规的要求，严格审查、调控国际资本对我国农业和农产品领域的投入，尤其要限制这方面的大规模投入。当国际游资投入达到一定的行业规模时，就必须由国家发展和改革委员会出面遏制。

对此，东方艾格粮食产业分析师马文峰建议：

> 国家可以控制跨国公司一次性投资农业项目的数额，但公司让很多人参与，就很容易做大。（所以）不能单看在某行业一个企业参股多少，而是要调查相关联的企业，可能跨国公司参股多个企业便能形成垄断，不过，这确实很难监管①。

而从国际上看，韩国等国家对农业保护的成功经验表明，对于外资进入农产品行业至少需要有两大限制：一是对进入范围进行限制，最初只能以终端产品、非敏感产品为主，当涉及粮油产品开放时要特别审慎。二是要限定外资企业的进入比例，如单个外资企业的进入上限只能是10%至15%，目的是避免全行业被外资控制的局面出现②。

① 《热钱轻易炒高农产品价格，成最有投资价值领域》，2010年6月12日《南方农村报》。

② 吕福明：《外资6亿美元砸向中国蔬菜业，黑石牵头控制物流》，2010年5月19日《经济参考报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

七、信息透明最重要

打击农产品炒作，信息透明要说有多重要就有多重要。

俗话说“天灾人祸”，“天灾”之后“人祸”就在附近徘徊了。具体到这次农产品炒作来说，甲型H1N1流感、西南地区旱情、北方持续低温等当然都是“天灾”，却给游资选择炒作（“人祸”）提供了契机。在这种情况下，如果政府相关部门能够加强信息公开、交流、沟通，就会非常有助于打击游资炒作。

这次游资之所以能轮番炒作大蒜、绿豆、辣椒、三七、土豆、玉米等农产品，就是这些炒家把它们当做一种金融“玩具”来看待的。通过制造各种真真假假的信息陷阱来低吸高抛，从中大赚特赚；而令人遗憾的是，生产这些“玩具”的种植户根本就辨不清这些信息是真是假，不知道这究竟是市场调节的结果还是有人在操纵，甚至根本不知道还有这些信息在流传，难怪他们玩不起这个游戏了。

1．价格战的实质是信息战

价格战的实质是信息战。换句话说，游资的这轮农产品炒作之所以能“阴谋得逞”，主要原因之一是信息不对称帮了他们的大忙。

山东省金乡县有一位大蒜经纪人叫李兆芳，曾经当过村长，在他看来，一个人活在大蒜之乡，最关键的是要学会使用和利用媒体，这是多年前村里曾经住过的一位老干部告诉他的，他说这句话让他受用终身①。

李兆芳的名片上密密麻麻地印着传真号、手机号、QQ号，甚至还有一个他自己创办的大蒜网网址。他说，他曾经仔细观察过他的一个客户，她是来自温州的60多岁的老太太，虽然每次只来金乡十几天，并且连大蒜的好坏也搞不懂，可是每次来都能赚钱，从来没有赔过钱。更牛的是温州市某县的一位县委书记，他自己从来不来金乡，而是打个电话在李兆芳这里存500吨大蒜，一转手就赚了10倍。

在李兆芳眼中，这一切都归功于对信息的把握。“东北人哪年来

① 王宏宇：《山东金乡打大蒜信息战，央视称蒜价暴涨蒜商不满》，2009年12月4日《南都周刊》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

金乡哪年赔钱，南方人哪年来哪年赚钱”，关键在于“南方电脑先进”，而电脑则是媒体的一部分。

李兆芳介绍说，上面这位温州老太太来了后整天就是坐在家里看电视，从来不做别的事。而她所看的电视频道永远是中央电视台新闻频道和经济频道，于是他也照着做，回家后把家里的电视永远锁定在这两个频道上，除此以外床边上还放着一台永不关机的笔记本电脑。

李兆芳平时在家里经常接到来自全国各地的电话，有的问他要农民工，有的要大学生，他则非常乐意免费提供这些服务。用他自己的话来说，这些年来经他介绍出去的人有几万人。

他把这种“学雷锋”提高到数据库营销的高度来认识。他说，遇到大蒜行情好的时候，当接到这些问他要人的电话时，他只要轻描淡写地说几句，双方就可以谈合作了，“这就是信息的价值”。

西方有句谚语叫做“阳光是最好的消毒剂”。在农产品炒作中，公正、透明的农产品信息是遏制炒作的有效办法。遗憾的是，目前有关农产品信息的交流和传播渠道非常缺乏，并且还经常受到歪曲。

具体地说，一方面，农产品种植户和经营户所获得的价格信息非常不对称，与游资炒家相比简直是天壤之别；另一方面，农产品本身的特点是标准化、品牌化程度低，产品的品种、规格、价位很难有效对应起来，所以即使得到了价格信息，其作用也会大打折扣，很难形成良好的价格机制。

例如，同样是大蒜、绿豆、白菜，如果你仅仅得到一个农村的最高价和最低价，或者平均价，可是却不知道具体品种、规格、产地、消费地区，这样的价格就不能说明任何问题。相比而言，工业品价格虽然同样涉及品种、规格、产地、消费地区等因素，其价格信息的参考作用就要有用得多。

有些“乐观派”认为，这轮农产品炒作促进了我国农产品实物流通和价格信息的透明度，是现代农业的“必然”要求。这个观点是值得商榷的，因为游资炒作和农产品充分市场化完全是两码事。

具体地说：

游资以炒高价格为目的，是短期行为，暴涨之后是暴跌。缺乏资金、信息、技术的农民如果以炒高的价格为信号去扩大种植面积，种植风险无疑将大大增加，一旦游资迅速撤离，农产品价格暴跌，受伤

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

的还是农民。大蒜、绿豆等农产品主产地的农民也是“受害者”①。

信息不对称的主要表现之一，是种植户看到的价格只是“现在”的价格，无法正确判断“以后”的价格走势。

以大蒜种植为例，决定种植户扩大或缩小种植面积的依据，一是市场价格，二是从众心理。这两者之间密切相关。例如，由于大家一致看好“现在”的市场价格，而采取同一举措去扩大或缩小种植面积，那么到了下一季，“将来”的大蒜价格就会和“现在”相比有很大差异，甚至天壤之别。从历史上看，分散经营的小农经济很难避免这种矛盾，这也是农产品价格炒作隔几年就要来一次的原因。

2. 规范信息发布可治恶意炒作

规范信息发布，非常有助于抑制恶意的农产品炒作。除此以外，提高农业组织化程度也是一条可取之路，至少要比一味打压农产品价格或者用道德谴责游资炒家强多了。

道理很简单，因为即使在游资炒家中，除了极少数不法商人外，大多数还是依法经营的，至少是没有违法经营，最多属于钻政策空子的一类。他们在流通环节中同样付出了相应劳动，承担了相应风险，理应得到合理的回报，只要他们的劳动是合法付出的就无可厚非。

更不用说，单纯道德上的谴责并不能解决种植户的实际问题。政府真正能够帮助种植户的，是协助农民降低市场风险，提高农民分享价格上涨的能力和有效增加收入的能力。

在江苏省大丰市裕华镇，就有这样一家大蒜生产专业合作社，它集储藏、加工、科研、营销、基地于一体，信息共享，农民种植户没有技术和市场后顾之忧，只要专注于标准化栽种就行了。

蒜民们都知道，收蒜是最辛苦的活，但这个合作社有专门的“收割班”，30多名收割熟练工随叫随到。除了收割大蒜外，其他每一道工序都有专业服务队提供价廉物美的服务，只要“一个电话，合作社就可以叫过来几十个人，从收割到装车，服务一条龙”。与此同时，他们的大蒜价格平均还会比别的产地高出10%左右②。

① 胡彦殊、李毅：《游资“烦恼”何以疏解》，2010年6月2日《四川日报》。
② 王世停：《抱团协作：大丰裕华镇蒜农拒绝“蒜你狠”》，2010年7月28日新华报业网。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

在这里，最重要的是信息公开和信息共享。稍微具有经济学常识的人就知道，市场只有在信息完全公开透明、市场参与者能够进行充分竞争的前提下才是有效的。如果市场上形成了垄断，囤积居奇者就会释放出错误的价格信息来进行误导，这样的市场就是“失灵”的。

接下来的问题是，由谁来发布这些公开、透明的信息呢?当然应该是政府。如果政府在这方面做得好，信息面前人人平等，游资炒作也就失去了最大优势；如果政府在这方面缺位或不作为，那么游资就会欢欣鼓舞地从中挖掘“机会”，肆意嘲弄政府和人民，并从中渔利。

所以，政府在严厉打击股市庄家炒作、楼市炒房团、农产品市场炒作的同时，更应当亡羊补牢，建立起一套有效、公开、公正的市场信息发布体系，并进行前瞻性研究和发布，这才是既有利于投资者，又有利于股民、购房者和农产品种植户的举措。

农产品炒作出现在市场流通环节，而市场流通的主体是中间商和零售商，他们依靠自己掌握的信息，前瞻性地预测未来价格走势，从而据此作出相应决策。

农产品种植户和中间商、零售商相比，最大的区别在于信息不对称，在获得信息的质量和数量方面处于弱势地位。克服这一点的一条重要途径，就是提高农民合作组织的组织化程度，以便在更大范围内分享个体种植户零散的价格信息，从整体上提高种植户的议价能力。

在这方面，本章前面介绍的江苏省大丰市裕华镇的“三方会谈”定价模式是比较科学和理想的。

山东省社会科学院省情综合研究中心主任秦庆武提醒说：

> 多年来，农户小规模经营，分散决策，导致大蒜种植面积不稳定，市场需求也不断变化，从而造成供需脱节，导致价格大幅度起伏。而作为生产者的蒜农，承担了巨大的风险。价格低时，可能血本无归；价格高时，又被精明的中间商提前收购，因此获益不多。这一问题值得深思①。

怎么办?政府虽然有引导农民种植的职能，可是却不能强迫农民种什么。

① 刘成友：《农民如何跳出大蒜“大涨大跌、时赚时赔”怪圈》，2009年12月13日《人民日报》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

解决这个矛盾，最理想的办法是政府尽量为农民提供准确的市场供求信息，对市场发展趋势进行前瞻性分析，让这些信息进村入户，然后让农民自己作出判断。做到了这一点，人民政府就真的是“为人民（农产品种植户）服务”了。

毫无疑问，在信息公开、传播方面，媒体应当担负起相应的责任来。这包括两层含义：一是要及时、准确地报道相关信息；二是不能延缓、歪曲信息，误导农民种植户和农产品市场。

因为从过去的经验看，游资在选择农产品炒作时机时，一般总是在前一轮价格暴跌、产量也随之减少的情况下开始大量囤积，然后再利用市场上的一些信息、社会心理，如吃大蒜预防甲流、绿豆养生等传言进行炒作，之后随着市场价格的上涨会有更多媒体跟进报道、夸大其词，进一步放大社会预期和影响，再度抬高农产品价格，如此循环。

媒体炒作对游资炒作农产品的进程、策略、效果都会产生很大影响，所以相关媒体在报道农产品价格问题时一定要力求慎重、客观。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

农产品疯了？

资本害怕没有利润或利润太少，就像自然界害怕真空一样，一旦有适当的利润，资本就胆大起来。如果有10%的利润，它就保证到处被使用；有20%的利润，它就活跃起来；有50%的利润，它就铤而走险；为了100%的利润，它就敢践踏一切人间法律；有300%的利润，它就敢犯任何罪行，甚至冒绞首的危险。如果动乱和纷争能带来利润，它就会鼓动动乱和纷争。

——卡尔·马克思在《资本论》中引用英国评论家托·约·邓宁的话

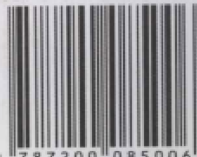
在中国最有投资价值的就是农产品，农业及农产品领域是国际资本投资中国的下一个热点。

——国际投资大师杰姆·罗杰斯

粮食价格上涨正威胁着全球食品供应链，这种对市场缺乏信心的现象所造成的危害几乎可以比拟美国次贷危机。

——世界银行华盛顿分部

上架建议:理财



ISBN 978-7-200-08500-6
定价：34.80元